МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ИЖЕВСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

Кафедра бухгалтерского учета, финансов и аудита

Допускается к защите:

зав. кафедрой

д.э.н., профессор Р.А.Алборов

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_20\_\_г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

на тему: «Оценка финансового состояния и перспективы повышения финансовой устойчивости организации (на примере ООО ПК «Центр окон» г. Ижевска Удмуртской Республики)

Направление подготовки 38.03.01«Экономика»

Направленность«Финансы и кредит»

Выпускник Г.Т. Валеева

Научный руководитель

к.э.н., доцент С.В.Бодрикова

Рецензент

к.э.н., доцент Е.В. Некрасова

Ижевск 2017

СОДЕРЖАНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 4](#_Toc474612279)

[1 СУЩНОСТЬ И СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ 7](#_Toc474612280)

[1.1 Цели и задачи оценки финансового состояния организации 7](#_Toc474612281)

[1.2 Информационная база оценки финансового состояния организации 13](#_Toc474612282)

[2 ОРГАНИЗАЦИОННО - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО ПК «ЦЕНТР ОКОН» 19](#_Toc474612283)

[2.1 Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации 19](#_Toc474612284)

[2.2 Организационное устройство и структура управления организации 22](#_Toc474612285)

[2.3 Основные экономические показатели деятельности организации, ее финансовое состояние и платежеспособность 25](#_Toc474612286)

[3 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО ПК «ЦЕНТР ОКОН» И ПЕРСПЕКТИВЫ ПОВЫШЕНИЯ ЕГО ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ 35](#_Toc474612287)

[3.1 Оценка имущественного положения организации 35](#_Toc474612288)

[3.2 Оценка финансовой устойчивости организации, платежеспособности и ликвидности организации 42](#_Toc474612289)

[3.3 Оценка рентабельности и деловой активности 47](#_Toc474612290)

[3.4 Направления укрепления финансовой устойчивости ООО ПК «Центр окон» 55](#_Toc474612291)

[ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ 74](#_Toc474612292)

[СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 79](#_Toc474612293)

[ПРИЛОЖЕНИЯ 84](#_Toc474612294)

# ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.**Одно из важнейших условий успешного управления хозяйствующими субъектами – оценка и системное изучение финансового состояния и факторов, на него влияющих, прогнозирование уровня доходности капитала. Оценка финансовой отчетности – это процесс, при помощи которого мы оцениваем прошлое и текущее финансовое положение и результаты деятельности организации. Однако при этом главной целью является оценка финансово – хозяйственной деятельности организации относительно будущих условий существования.

Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность компании финансировать свою деятельность на определенный момент времени.

Основная цель оценки финансового состояния – получение наибольшего числа ключевых, т.е. наиболее информативных, показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами. При этом аналитика, как правило, интересует не только текущее финансовое состояние организации, но и его проекция на ближайшую или более отдаленную перспективу, т.е. ожидаемые параметры финансового состояния.

В нынешней, сложной экономической ситуации экономический анализ позволяет оценить не только свое положение на рынке, но и финансовое состояние конкурентов и партнеров, то позволяет не совершать многих ошибок при принятии различных управленческих решений.

Неплатежеспособность, кризис экономики и легального бизнеса, существование организаций -невидимок, числящихся в реестре, но давно уже не имеющих ни руководства, ни работников, задолженность по зарплате, пробелы в законодательстве – породили теневое решение проблемы «освобождения от непомерных долгов» и ситуацию банкротства практически всех организаций -производителей.

Актуальность даннойтемы обусловила изучение методик анализа финансового состояния организаций в выпускной квалификационной работе? направленны на экспресс оценку финансового состояния организации, подготовку информации для принятия управленческих решений, разработку стратегии управления финансовым состоянием.

**Цель и задачи исследования**. Целью выпускной квалификационной работы является оценка финансового состояния организации ООО ПК «Центр окон» и определенияперспектив повышения финансовой устойчивости организации.

Для достижения поставленной цели в работе необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы оценки финансового состояния организации;

- дать организационно-экономическую и правовую характеристику организации;

-  оценить эффективность финансово-хозяйственной деятельности, рассчитать и проанализировать показатели рентабельности, деловой активности. А также разработать мероприятия по улучшению финансового состояния организации и определить дальнейшие перспективы повышения финансовой устойчивости организации.

**Объект и предмет исследования.**Объектом исследования выступает общество с ограниченной ответственностью ООО ПК «Центр окон». Предметом исследования является оценка финансового состояния деятельности организации.

**Основные положения исследования, выносимые на защиту:**

**-** оценка экономического и финансового состояния организации;

**-** результаты оценки финансового состояния организации;

**-** рекомендации по улучшению финансового состояния организации и дальнейших перспектив повышения финансовой устойчивости организации.

**Теоретическая и методическая основа исследования.**Теоретической и методической основой послужили постановления правительства РФ, Министерства финансов, труды российских и зарубежных ученых по проблемам организации бухгалтерского учета.

В качестве информационной базы использованы «Бухгалтерский баланс», «Отчет о финансовых результатах», «Отчет об изменении капитала» и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса ООО ПК «Центр окон» за последние три года.

Для проведения исследования были использованы такие методы анализа финансового состояния как: анализ структуры имущества и источников его формирования (динамики баланса), анализ ликвидности и финансовой устойчивости, анализ деловой активности. В ходе исследования применялись методы группировки, сравнения, коэффициентов и др.

# 1 СУЩНОСТЬ И СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

# 1.1 Цели и задачи оценки финансового состояния организации

Профессиональное управление финансами неизбежно требует глубокого анализа, позволяющего наиболее точно оценить неопределенность ситуации спомощью современных количественных методов исследования. В связи с этим существенно возрастает приоритет и роль финансового анализа, основным содержанием которого является комплексное системное изучение финансовогосостояния предприятия и факторов его формирования с целью оценки степенифинансовых рисков и прогнозирования уровня доходности капитала.

Под финансовым состоянием предприятия понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения иэффективностью их использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовойустойчивостью.

В своей монографии Н.В. Парушина пишет, что термин «финансовое состояние» имеет практическое использование для экономики, как директивного характера, так и рыночного. В теории и практике допускается различное толкование содержания, составляющего основу этого понятия. В частности, характеристика финансового состояния отождествляется с платежеспособностью предприятия, или его финансовой устойчивостью. Финансовое состояние рассматривается как обеспеченность или необеспеченность предприятия необходимыми денежными средствами для осуществления хозяйственной деятельности и своевременного проведения расчетов [49, с. 47].

С.М. Пястолов дает немного иное определение, финансовое состояние предприятия, пишет он, это комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов предприятия [51, с. 418].

По мнению же В.В. Панкова финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени, т. е. возможность финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью [48, с. 388].

Как считает Ю.П. Маркин финансовое состояние зависит от всех сторон деятельности предприятия: выполнения производственных планов, снижения себестоимости продукции и увеличения прибыли, роста эффективности производства, а также от факторов, действующих в сфере обращения и связанных с организацией оборота товарных и денежных фондов, - улучшения взаимосвязей с поставщиками сырья и материалов, покупателями продукции, совершенствования процессов реализации и расчетов [45, с. 245].

Финансовое состояние как результат представляет собой своеобразное отражение усилий управленческого персонала по оценке внешних и внутрен-них условий хозяйственной деятельности, по оценке возможностей востребо-вания преимуществ и недостатков движения денежных средств в различных формах. Комплексность этого результата подтверждается разнообразием направлений контроля и прогнозирования, с которыми приходится сталкиваться финансовым менеджерам, от формирования затратной политики предпри-ятия до инвестиционной деятельности.

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой финансовой деятельности предприятия. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его потенциал в деловом сотрудничестве, является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников финансовых отношений, как самого предприятия, так и его партнеров [28, с. 289].

Теория анализа финансов и предпринимательства рассматривают понятие «финансовое состояние» не только как качественную характеристику его финансовой политики, но и как количественно измеримое явление. Этот вывод позволяет сформулировать общие принципы построения методики оценки финансового состояния, деловой активности предприятия независимо от величины или организационно-правовой формы [29, с. 89].

Содержание и основная цель финансового анализа - оценка финансового состояния и выявление возможности повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое состояние хозяйствующего субъекта - это характеристика его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

Показатели финансового положения интересуют всех участников предприятия: собственников, менеджеров, сотрудников, вкладчиков капитала, прежде всего банков, поставщиков, государство, которое заинтересовано в росте производства и в получении налогов. Наглядно это отразим в таблице 1.1 [23].

Таблица 1.1 – Интересы субъектов хозяйствования в финансовом состоянии организации

|  |  |
| --- | --- |
| Заинтересованные в информации о финансовом состоянии организации группы лиц | Характеристика интереса |
| Учредители, участники, собственники | Принятие решения о необходимости изменения структуры капитала и размера привлекаемых финансовых ресурсов. Оценка стоимости предприятия и тенденций ее изменения. Оценка необходимости и возможности реинвестирования прибыли от деятельности. |
| Деловые партнеры (инвесторы, кредиторы, арендодатели, покупатели, поставщики) | Принятие решения о формировании портфеля ценных бумаг. Создание уверенности своевременного возврата денежных средств и обеспеченности оплаты за их использование. Оценка платежеспособности партнера и его возможностей своевременной оплаты за поставленные материальные ресурсы или своевременности поставки товаров. |
| Государство | В формировании финансовых ресурсов для решения своих задач и функций через налоги и неналоговые платежи. |
| Аудиторы | Установление тенденций дальнейшего функционирования предприятия. Выработка мероприятий по изменению и улучшению финансового состояния. |
| Менеджеры организации (управленческий аппарат) | Характеристика реального финансового состояния предприятия. Создание стратегии дальнейшего функционирования: продвижения товаров на рынке, привлечения дополнительных финансовых ресурсов. |
| Органы государственной статистики | Мониторинг финансового состояния предприятия. |
| Персонал организации | Оценка платежеспособности предприятия с точки зрения своевременности оплаты труда и других выплат из фонда потребления. |

В связи с этим В.Г. Артеменко [14]пишет, что анализ делится на внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится службами организации. И его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния организации. Его цель обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска его банкротства.

Внешний анализ осуществляется аудиторами, инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публичной отчетности. Его главная цель – установить возможность выгодного вложения средств, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потерь [11].

Анализ финансового состояния предприятия как считает О.В. Ефимова преследует несколько целей:

- определение финансового положения;

-выявление изменений финансового состояния в пространственно- временном разрезе;

- выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;

- прогноз основных тенденций финансового состояния [27, с. 211].

Финансовое состояние предприятия отражает возможности функционирования, которое, в свою очередь, связано с различными качественными факторами.

Практика финансового анализа выработала следующие основные методы его проведения:

- горизонтальный анализ: представляет собой сравнение каждой позиции текущей отчетности с параметрами отчетности предыдущего периода;

- вертикальный анализ: позволяет определить структуру итоговых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результаты в целом;

- трендовый анализ, характеризующий сравнение каждой позиции отчетности с позициями ряда предшествующих периодов и позволяющий определить основную тенденцию динамики анализируемых показателей в будущем;

- анализ относительных показателей (коэффициентный): предполагает расчет отношений данных бухгалтерской отчетности, определение взаимосвязи показателей;

- сравнительный (пространственный) анализ – проводится на основе внутрихозяйственного анализа сводных показателей отчетности по отдельным позициям организации за прошлые периоды, так и на основе их сравнения с позициями конкурентов, с плановыми показателями, со среднеотраслевыми и средними хозяйственными данными;

- факторный анализ – анализ влияния отдельных факторов на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования [39, с. 55].

Оценка финансового состояния является одним из эффективных способов оценки текущего положения, который отражает мгновенное состояние хозяйственной ситуации и позволяет выделить наиболее сложные проблемы управления имеющимися ресурсами и таким образом минимизировать усилия по приведению в соответствие целей и ресурсов организации с потребностями и возможностями сложившегося рынка. Для этого нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, которая является результатом отбора, оценки, анализа и интерпретации финансовой отчетности.

К основным задачам комплексного анализа финансового состояния предприятия относятся:

- оценка динамики структуры и состава активов, их состояния и движения;

- оценка динамики структуры и состава источников собственного и заемного капитала, их состояния и изменения;

-оценка платежеспособности хозяйствующих субъектов и оценка ли-квидности баланса;

- анализ абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости предприятия, оценка изменения ее уровня;

- оценка эффективности использования средств и ресурсов предприятия.

Таким образом, главная цель финансовой деятельности предприятия сводится к одной стратегической задаче - увеличению активов. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и финансовую устойчивость, а также оптимальную структуру актива и пассива. Поэтому основная задача анализа финансового состояния заключается в своевременном выявлении и устранении недостатков финансовой деятельности и нахождении резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

# 1.2 Информационная база оценки финансового состояния организации

Информационной базой финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и отчетности, изучение которых позволяет оценить финансовое положение организации, изменения, происходящие в ее активах и пассивах, убедиться в наличии прибылей и убытков, выявить перспективы развития.

Источниками информации для анализа финансового состояния являются бухгалтерский баланс и приложения к нему, статистическая и оперативная отчетность. Для анализа и планирования используются нормативы, действующие в хозяйствующем субъекте. Каждый хозяйствующий субъект разрабатывает свои плановые показатели, нормы, нормативы, тарифы и лимиты, систему их оценки и регулирования финансовой деятельности. Эта информация составляет его коммерческую тайну, а иногда и ноу-хау [32, с. 104].

Информационными источниками для расчета показателей и проведения анализа служат годовая и квартальная бухгалтерская отчетность:

- «Бухгалтерский баланс»,

- «Отчет о финансовых результатах»,

- «Отчет о движении капитала»,

- «Отчет о движении денежных средств»,

- «Приложение к бухгалтерскому балансу».

В условиях рыночной экономики бухгалтерская отчетность предприятий является основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа. Не случайно концепция составления и публикации отчетности является одной из важнейших в системе национальных стандартов в большинстве экономически развитых стран.

К исходной информации в экономическом анализе предъявляются определенные требования. Главное из них - удовлетворять потребности широкого друга пользователей с разными и подчас противоречивыми интересами. Детализируя требования к учетной информации, обратим внимание на наиболее важные из них.

Уместность (релевантность) учетной и отчетной информации означает ее своевременность, ценность, полезность для прогнозирования и оценки результатов.

Достоверность информации характеризуется: правдивостью, соответствием нормативным актам и внутрихозяйственным положениям; нейтральностью, т.е. отсутствием в ней «нажима», подталкивания к принятию решения, в котором заинтересован вовсе не пользователь; возможностью проверки и прозрачностью; осмотрительностью - отражением расходов и убытков прежде, чем доходов и прибылей.

Такое требование, как сопоставимость учетной информации, достигается в процессе проведения динамического и структурного анализа.

Рациональность экономической информации предполагает ее достаточность, оперативность, высокий коэффициент использования первичной информации, отсутствие излишних данных, преодоление противоречия между систематическим ростом объема информации и постоянной ее нехваткой для рационального управления из-за высокой стоимости получения (приобретения) необходимых сведений. Важным критерием рациональности является не только отражающая, но и организующая роль информации, если она приспособлена к требованиям конкретного пользователя и может быть зафиксирована в качестве ноу-хау [28, с. 105].

Этапы в оценке финансового состояния организации

Для оценки финансовой устойчивости организации необходим анализ ее финансового состояния, что представлено на рисунке 1.1 [21, с. 228].

Финансовый анализ

Выход на новую финансовую политику и разработка программ финансового оздоровления

Прогноз вероятности банкротства организации

Построение аналитического баланса

Расчет и анализ показателей, характеризующих

Ликвидность активов

платежеспособность

Оценка финансового состояния организации и оценка структуры баланса

Методы проведения анализа

Информационная база

Рисунок 1.1 – Последовательность процедур анализа финансового состояния организации

Большинство методов диагностики финансового состояния организации основано на расчетах и анализе различных финансово экономических коэффициентов, выявлении влияния специфики производственно-хозяйственной деятельности организации на их значения и взаимосвязи. Диагностика финансового состояния организации позволяет выявить основные проблемы в производственно-хозяйственной и финансовой деятельности организации. Последовательность процедур, проводимых для диагностики финансового состояния организации, представлена на рисунке 1.2 [46, с. 62].

Разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния организации

Выявление причин неудовлетворительных результатов деятельности предприятия и поиск резервов

Группировка и расчеты показателей по основным направлениям анализа

Преобразование типовых форм бухгалтерской отчетности в аналитическую форму

Анализ структуры отчета (вертикальный анализ) и изменения показателей (горизонтальный анализ)

Сбор информации и оценка ее достоверности, отбор данных из форм бухгалтерской отчетности за требуемый период времени

Рисунок 1.2 – Этапы анализа финансового состояния организации

Для проведения анализа используются финансовые показатели, рассчитываемые на базе основных форм бухгалтерской отчетности. Для более глубокого, детального анализа деятельности организации применяются специальные формы обследования на основе данных производственного и управленческого учета. Содержание анализа финансового состояния организации представлено на рис. 1.3. Анализ финансового состояния организации состоит из двух основных блоков. Блок 1 — оценка состава и структуры баланса организации. Блок 2 — оценка финансовой устойчивости организации.

Процедуры первого блока предназначены для предоставления бухгалтерского баланса в форме, удобной для проведения анализа, и получения информации, характеризующей финансовое состояние организации

Анализ финансового состояния организации

Оценка финансовой устойчивости

Оценка состава и структуры баланса

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств

Коэффициент срочной ликвидности

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами

Коэффициент обеспеченности собственными средствами

Коэффициент абсолютной ликвидности

Показатели платежеспособности

Показатели ликвидности

Анализ качественных изменений имущественного состава организации

Вертикальный и горизонтальный анализ баланса

Построение аналитического баланса

Коэффициент текущей ликвидности

Рисунок 1.3 – Структура анализа финансового состояния организации

Аналитическая форма баланса создается путем укрупнения (уплотнения) показателей статей баланса до значений, удобных для проведения расчетов.

Вертикальный анализ статей баланса осуществляется в целях получения информации о структуре баланса. Для этого определяется удельный вес каждой статьи в общей сумме показателей баланса.

Величина удельного веса каждой статьи позволяет оценить ее значимость в балансе. Горизонтальный анализ баланса состоит в сравнении показателей отчетного периода с показателями предыдущих периодов и проводится для оценки динамики их изменения.

На основе информации, полученной в результате вертикального и горизонтального анализа, проводится оценка изменений имущественного, финансового состояния организации. Особое внимание уделяется анализу изменения статей в сравнении с колебаниями других статей. Это позволяет выявить процессы, оказывающие наиболее существенное влияние на изменение содержания бухгалтерского баланса.

Все изменения отражают экономические процессы финансово-хозяйственной деятельности организации за прошедший период.

Показатели второго блока позволяют оценить финансовую устойчивость организации. При проведении анализа абсолютной финансовой устойчивости учитывается соотношение активов и пассивов [55, с. 118].

# 2 ОРГАНИЗАЦИОННО - ЭКОНОМИЧЕСКАЯ И ПРАВОВАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ООО ПК «ЦЕНТР ОКОН»

# 2.1 Местоположение, правовой статус и виды деятельности организации

Общество с ограниченной ответственностью Производственная Компания «Центр окон» создано учредителями на собрании на основе общей долевой собственности, что подтверждает учредительный договор «О создании и деятельности ООО ПК «Центр окон».

Устав общества зарегистрирован решением Администрации Ленинского района г. Ижевска.ИНН 1832090456 КПП 183201001 ОКВЭД 25.23 ОКПО 90082906. Директором общества является Шулепов Артем Владимирович.

Общество является юридическим лицом по Российскому законодательству. Правовое положение Общества определяется Российским законодательством, договором Учредителей и Уставом.

Общество обладает полной хозяйственной самостоятельностью, обособленным имуществом, имеет самостоятельный баланс, расчетные и иные, в том числе валютные, счета в банках на территории России. Общество может самостоятельно выступать участником гражданских правоотношений, выступать в качестве истца и ответчика в суде. Общество имеет круглую печать, штампы, фирменные бланки и иные реквизиты со своим наименованием.

Основной целью деятельности Общества является извлечение прибыли от изготовления окон, дверей и различных свето - прозрачных конструкций; производство и сбыт товаров производственно-технического назначения и товаров народного потребления; производство и сбыт строительных материалов и т.п., а также ведение других видов деятельности, не запрещенных действующим законодательством.

Для производства пластиковых окон и дверей фирма использует только импортный британский профиль, который за время работы общества отлично зарекомендовал себя в нашем регионе. Фурнитура и метизы применяются как импортного, так и отечественного производства. Нужно отметить, что организация является именно производственнойорганизацией, так как осуществляет весь цикл производства изделия: от изготовления до установки и гарантийного обслуживания.

Вспомогательными производственными материалами считается сырье или материалы, не входящие физически в состав производимой продукции, но необходимые для успешного осуществления производственного процесса. В данном случае сюда можно отнести смазочные масла для станков и механизмов.

Общество осуществляет работы в следующих направлениях: изготовление окон, дверей и различных свето-прозрачных конструкций.

Крупнейшими поставщиками сырья (стекла, комплектующих материалов) являются: ООО ПКФ «Спецстрой», ТД «Империал», ООО «Крепеж-Сервис» г. Ижевск, Т.Б.М.-Сервис, ООО «Август-Комплект» и др..

Свою продукцию организация реализует как в Удмуртии, так и за ее пределами. В нашей республике такие крупные организации и организации как: «Ижевский Радиозавод», ООО «Фармакон», УПТК 600, ИГМА, УдГУ и др. Клиентами ООО ПК «Центр окон»» стали также многие жители г. Ижевска, г. Глазова, г. Воткинска т.д.

Как известно, на рынке пластиковых конструкций довольно много организаций предлагающих свою продукцию или перепродающих готовые изделия, продукция же ООО ПК «Центр окон»» отличается от другой аналогичнойвысоким качеством, отслеживаемым на любом этапе: от закупаемых материалов до монтажа на объекте заказчика.

Основными конкурентами фирмы на рынке являются ООО «Союз Евродом», ООО «Римский квадрат», «ООО «СКиТ» и другие. Но директор фирмы на вопрос об основных конкурентах ответил, что их вообще нет, а все организации, выпускающие данную продукцию, являются для них партнерами, исходя из миссии организации «Центр Окон».

Миссия данного организации: «остеклить все дома и учреждения г. Ижевска и прилегающих областей». Основная задача ООО ПК «Центр окон» продавать свою продукцию по доступным ценам с целью извлечения прибыли.

Для обеспечения стабильной работы организации в сложных экономических условиях коллектив изыскивает и использует все возможные меры:

– использование основной массы заработанной прибыли не на потребление, а на техническое развитие и обновление производственного оборудования;

– расширение сети фирменной торговли;

– повышения квалификации персонала;

– совершенствования качества предоставляемых услуг.

Общество осуществляет работы в следующих направлениях: изготовление окон, дверей и различных свето-прозрачных конструкций.

Исполнительным органом общества является генеральный директор, который назначается собранием Общества. Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью Общества в пределах его компетенции и прав, предоставленных ему Уставом Общества.

Организация состоит из офиса, где осуществляются продажи готовой продукции, заключение договоров с юридическими лицами, и производственного цеха. Местоположение организации позволяет свободный подъезд для завоза первичного сырья и для осуществления как оптовых, так и розничных продаж.

Производство оконных конструкций и дверных блоков в ООО ПК «Центр окон» осуществляется на российском оборудовании, квалифицированными специалистами. Использование передовой технологии и качественного российского сырья обеспечивают выпуск качественной продукции.

ООО ПК «Центр Окон » производит все возможные выставки и рекламные акции в магазинах стройматериалов. Продукция компании экологически чистая, т.к. она произведена из экологически чистого сырья и материалов, соответствующих ГОСТ. Хорошее сочетание качества и цены продукции ООО ПК «Центр окон» обуславливает хорошую конкурентоспособность организации и устойчивое положение его на рынке. Производство оконных конструкций и дверных блоков является неплохим дополнением к интерьеру дома, квартиры, офиса.

# 2.2 Организационное устройство и структура управления организации

Высшим органом управления ООО ПК«Центр окон» является Общее собрание участников. Оно состоит из участников или их представителей.

В случае если участник один, он исполняет функции Общего собрания единолично.

К исключительной компетенции Общего собрания участников относятся:

а) определение основных направлений деятельности ООО ПК «Центр окон», утверждение его планов и отчетов об их выполнении;

б) изменение и дополнение Устава и Учредительного договора, изменение размера Уставного капитала;

в) избрание и отзыв исполнительного органа и ревизионной комиссии;

г) утверждение годовых результатов деятельности ООО ПК «Центр окон», включая его обособленные подразделения, утверждение отчетов и заключений ревизионной комиссии, порядка распределения прибыли, определение порядка покрытия убытков;

д) создание, реорганизация и ликвидация дочерних организаций, филиалов, представительств и иных обособленных подразделений, утверждение Положений (уставов) о них;

е) вынесение решений о привлечении к имущественной ответственности должностных лиц ООО ПК «Центр окон»;

ж) принятие решения о реорганизации и ликвидацииОООПК «Центр окон», назначение ликвидационной комиссии, утверждение ликвидационного баланса;

з) установление размера, формы и порядка внесения участниками дополнительных взносов;

и) решение вопроса о приобретении ОООПК «Центр окон», участниками ООО ПК «Центр окон» либо третьими лицами доли участников;

к) утверждение внутренних нормативных актов, определяющих порядок деятельности ООО ПК «Центр окон» (Регламент Общего собрания, Перечень конфиденциальной информации и др.);

л) принятие решений о размещении ООО ПК «Центр окон» облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг.

Исполнительным органом ООО ПК «Центр окон» является Директор. Директор избирается Общим собранием ООО ПК «Центр окон» как из числа состава участников ООО ПК «Центр окон», так и из иного круга лиц. Срок полномочий Директора - 3 (Три) года, с правом переизбрания неограниченное количество раз. Директор в своей деятельности руководствуется настоящим Уставом ООО ПК «Центр окон», внутренними документами ООО ПК «Центр окон» и действующим законодательством и действует от имени ООО ПК «Центр окон» без доверенности.

Права и обязанности, размер оплаты услуг Директора определяется трудовым договором, заключаемым им с Обществом. Договор от имени ОООПК «Центр окон» подписывается лицом, председательствовавшим на Общем собрании участников, на котором выбрано лицо, осуществляющее функции Директора.

Директор подотчетен Общему собранию участников и организует выполнение его решений.

Директор ООО ПК «Центр окон» вправе:

* осуществлять оперативное руководство производственно-хозяйственной деятельностью ООО ПК «Центр окон».
* составлять и утверждать штатное расписание, осуществлять прием на работу и увольнение работников ООО ПК «Центр окон», заключать от имени ООО ПК «Центр окон» трудовые контракты, устанавливать должностные оклады, принимать меры поощрения и взыскания.
* издавать приказы и распоряжения и другие акты по вопросам, входящих в его компетенцию, заключать договоры, соглашения, контракты от имени ООО ПК «Центр окон», выдавать доверенности на их совершение, открывать счета в банках, выполнять иные действия в интересах ООО ПК «Центр окон»,
* предъявлять от имени ООО ПК «Центр окон» претензии и иски к юридическим и физическим лицам в соответствии с действующим законодательством,
* осуществлять иные полномочия, не отнесенные Уставом Общества или законом в исключительную компетенцию Общего собрания участников.

Директор может осуществлять обязанности руководителей подразделений. Своими действиями Директор непосредственно создает, изменяет и прекращает гражданские права и обязанности представляемого им ООО ПК «Центр окон».

В организации действует система управления, представленная в приложении 1.

Функциональное управление осуществляется совокупностью подразделений, специализированных на выполнении конкретных видов работ, необходимых для принятия решений в системе линейного управления.

Выполнение отдельных функций возлагается на специалистов. В организации, специалисты одного профиля объединены в структурные подразделения (отделы). Таким образом, общая задача управления организацией делится, начиная со среднего уровня, по функциональному критерию.

Функциональное управление существует наряду слинейным, что создает двойное подчинение для исполнителей.

Функциональная специализация аппарата управления значительно повышает результативность деятельности организации.

Организационная структура организации представлена в приложении 2.

Линейно-функциональная структура ООО ПК «Центр окон» основана на соблюдении единоначалия, линейного построения структурных подразделений и распределения функций управления между ними. Реализует принцип демократического централизма, при котором подготовка и обсуждение решения производится коллегиально, а принятие решения и ответственность – только первым руководителем единолично. Она синтезирует лучшие свойства линейной структуры (чёткие связи подчинённости, централизация управления в одних руках) и функциональной структуры (разделение труда, квалифицированная подготовка решений). Возникла в феодальном государстве и затем получила распространение в армии с появлением штабов, а в производстве – с появлением специалистов. Линейно- функциональная структура является наиболее распространённой, особенно для средних звеньев управления.На нижних уровнях управления более характернымиявляются линейные связи подчинённости, а на верхних – функциональные.

# 2.3 Основные экономические показатели деятельности организации, ее финансовое состояние и платежеспособность

Благополучие и коммерческий успех организаций всецело зависят от степени эффективности их деятельности.

Основной целью оценки эффективности деятельности организации является разработка заключения о жизнеспособности организации и возможности его дальнейшего развития на основе всестороннего анализа, который необходимо проводить при помощи системы показателей, отображающих состояние и развитие субъекта оценки.

Основные показатели деятельности организации представлены в таблице 2.1

Таблица 2.1- Основные показатели деятельности ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015г. в % к 2013 г. |
| 1. Выручка от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб. | 15211 | 31370 | 32618 | 214,44 |
| 2.Себестоимость продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб | 14708 | 30277 | 30919 | 210,22 |
| 3. Прибыль (убыток) от продажи (+,-), тыс. руб. | 503 | 1093 | 1699 | 337,77 |
| 4. Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб. | 379 | 1072 | 1682 | 443,80 |
| 5. Чистая прибыль (убыток) (+,-), тыс. руб. | 312 | 858 | 1346 | 431,41 |
| 6.Уровень рентабельности (убыточности деятельности (+,-), % | 2,05 | 2,74 | 4,13 | - |

На основании представленных данных можно сделать следующие выводы: выручка в 2013 году была очень низкая, показатель выручки от продажи продукции в 2014 году увеличился по сравнению с 2013 г на 16159 тыс. руб. или почти в 2 раза, в 2015году по сравнению с 2014годом значение также растет, но уже не значительно на 1248 тыс. руб. или 4%.Это свидетельствует о наличии спроса на услуги, оказываемые организацией, что является положительным моментом для деятельности организации.

Следует отметить, что такие показатели как прибыль от продаж и уровень рентабельности деятельности организации также принимают в 2013году низкие значения. Это объясняется тем, что организация ООО ПК «Центр окон» в 2013 г. испытала финансовый кризис, что резко сказалось на деятельности организации. Далее указанные выше показатели увеличиваются и составляют 1093 тыс. руб. в 2014году и 1699 тыс. руб. в 2015году. Уровень рентабельности характеризует финансовую деятельность организации и эффективность ее деятельности. Проанализировав данный показатель мы видим, что он увеличивается на протяжении с 2013 года по 2015 год и соответственно составляет 2,05% и 4,13%. Показатель чистой прибыли в 2015г. составил 1346 тыс. руб., что выше на 1034 тыс. руб. по сравнению с 2013г.

Система показателей эффективности производства должна давать всестороннюю оценку использования всех ресурсов организации и содержать все общеэкономические показатели. Очень важно, чтобы расчеты эффективности производства велись непрерывно: на стадиях проекта плана, утверждения плана, по мере его выполнения. Как уже говорилось, длительное время в среде экономистов велась дискуссия о том, с помощью какого показателя можно наиболее объективно определять эффективность производства. Предлагались различные формулы, но каждая из них имела свои положительные и отрицательные стороны, достоинства и недостатки. И поскольку ни один из предлагаемых показателей не может выступать в качестве универсального, для оценки эффективности производства была введена система показателей. Состояние производственного потенциала – важнейший фактор эффективности основной деятельности организаций, а, следовательно, его финансовой устойчивости. Бухгалтерская отчетность позволяет достаточно подробно проанализировать наличие, состояние и изменение важнейшего элемента производственного потенциала организации – его основных средств.

Показатели эффективности использования ресурсов и капитала организации представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2- Основные показатели эффективности использования ресурсов и капитала организации ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2015 г. в % к 2013 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств | | | | |
| 1.Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 1629,2805 | 2253,5 | 2820,5 | 173,11 |
| 2.Фондовооруженность, тыс. руб. | 135,77 | 107,31 | 128,20 | 94,43 |
| 3.Фондоёмкость, руб. | 0,11 | 0,07 | 0,09 | 80,73 |
| 4.Фондоотдача,руб. | 9,34 | 13,92 | 11,56 | 123,87 |
| 5.Рентабельность использования основных средств, % | 23,26 | 47,57 | 59,63 | - |
| Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов | | | | |
| 6.Фонд оплаты труда, тыс. руб. | 1152 | 2520 | 3168 | 275,00 |
| 7.Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб. | 13,20 | 12,45 | 10,30 | 77,98 |
| В. Показатели эффективности использования материальных ресурсов | | | | |
| 8.Материалоотдача, руб. | 1,92 | 2,18 | 2,15 | 112,26 |
| 9.Материалоёмкость, руб. | 0,52 | 0,46 | 0,46 | 88,10 |
| 10.Прибыль на 1 руб. материальных затрат, руб. | 0,06 | 0,25 | 0,24 | 378,96 |
| 11.Затраты на 1 руб. выручки от продажи продукции (работ, услуг), руб. | 0,97 | 0,96 | 0,99 | 102,39 |
| Д. Показатели эффективности использования капитала | | | | |
| 12.Рентабельность совокупного капитала (активов), % | 4,27 | 8,30 | 11,33 | - |
| 13.Рентабельность собственного капитала, % | 9,89 | 21,38 | 25,12 | - |
| 14.Рентабельность внеоборотных активов, % | 12,66 | 42,00 | 37,41 | - |
| 15.Рентабельность оборотных активов, % | 6,44 | 10,34 | 16,25 | - |

Повышение показателей фондоотдачи и снижение фондоемкости свидетельствует о повышении эффективности использования основных фондов и ведет к экономии капитальных вложений. Уровень рентабельности использования основных средств вырос с 23,26% в 2013 году до 59,63 % в 2015г.

Материалоемкость имела тенденцию к снижению в 2014 году по сравнению с 2013 годом, в 2015 году показатель незначительно снизился до уровня 0,81 рублей не изменился по сравнению с 2014 годом. Соответственно общаяматериалоотдача за период 2013-2014г.г. увеличилась на 12,26%,в 2014 году по сравнению с 2013 годом наблюдается небольшое увеличение материалоотдачи на 0,26 рублей. Самая низкая прибыль на 1 рубль материальных затрат зафиксирована в 2013 году и составила 0,06 рублей, в 2015году данный показатель имеет небольшое увеличение и составляет 0,24.

Самые большие показатели эффективности использования капитала были получены в 2014 году, произошло их резкое увевличение по сравнению с 2013 годом, так как значительно возросла чистая прибыль, в 2015 году показатели не значительно снижаются, тем не менее, это говорит о том, что за исследуемый период 2013-2015 годы в ООО ПК «Центр окон» более эффективно стали использоваться оборонные активы и внеоборотные активы, собственный и совокупный капитал. На увеличение данных показателей повлияло не только увеличение чистой прибыли организации, но и увеличение самих показателей капитала и активов.

Движение денежных средств организации представлено в таблице 2.3.

Таблица 2.3- Движение денежных средств ООО ПК «Центр окон», тыс. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2015г. к 2013г., в % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1.Остаток денежных средств на начало отчетного периода | 11 | 514 | 169 | 1536,4 |
| 2.Поступление денежных средств | 15201 | 35354 | 36256 | 238,5 |
| - от текущей деятельности | 14612 | 33687 | 34207 | 234,1 |
| - инвестиционной деятельности | 32 | - | 118 | 368,8 |
|  |  |  |  |  |
| Продолжение таблицы 2.3 | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| - финансовой деятельности | 557 | 1667 | 1931 | 346,7 |
| 3. Расходование денежных средств - текущей деятельности | 14698 | 35699 | 36286 | 246,9 |
| - текущей деятельности | 14312 | 33125 | 33511 | 234,1 |
| - инвестиционной деятельности | 0 | - | 75 |  |
| - финансовой деятельности | 386 | 2574 | 2700 | 699,5 |
| 4.Чистые денежные средства | 503 | -345 | -30 | - |
| - текущей деятельности | 300 | 686 | 594 | 198,0 |
| - инвестиционной деятельности | 32 | - | 43 | 134,4 |
| - финансовой деятельности | 171 | -907 | -769 | - |
| 5. Остаток денежных средств на конец отчетного периода | 514 | 169 | 139 | 27,0 |

На основании таблицы 2.3. можно сказать следующее: В 2015 году наблюдается поступление денежных средств в размере 36256 тыс. рублей, что в 2,38 раза больше, чем в 2013 году. Аналогичная ситуация прослеживается и с расходом денежных средств, в 2015 году показатель составил 36286 тыс. руб., что на 21588 тыс. руб. больше, чем в 2013 году. Остаток денежных средств на конец 2015 года составляет 139 тыс. руб. Инвестиционная деятельность организации связана с обновлением основных средств для изготовления пластиковых окон, а финансовая деятельность связана с приобретением кредитов и займов.

В аналитической практике существует система относительных показателей, позволяющая провести всестороннюю оценку финансовой устойчивости организации.

Финансовая устойчивость - это определённое состояние счетов организации, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Платежеспособность в международной практике означает достаточность ликвидных активов для погашения в любой момент всех своих краткосрочных обязательств перед кредиторами.

Коэффициенты финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4- Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Нормальное ограничение | На конец года | | | 2015 г. в % к 2013 г. |
| 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1. Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) | ≥ 2 | 1,17 | 1,31 | 1,27 | 108,89 |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности | ≥ (0,2 - 0,25) | 0,027 | 0,021 | 0,12 | 463,09 |
| 3. Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) | ≥ 0,8 | 0,97 | 0,36 | 0,53 | 54,55 |
| 4. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. | \_\_\_ | 691 | 1 970 | 1 761 | 254,85 |
| 5. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. | \_\_\_ | 3 357 | 4 418 | 4 470 | 133,15 |
| 6. Излишек (+) или недостаток (-), тыс. руб.: собственных оборотных средств | \_\_\_ | - 1 953 | - 179 | - 4 168 | - |
| б) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | \_\_\_ | 713 | 2 269 | - 1 459 | - |
| 7. Коэффициент автономии (независимости) | ≥ 0,5 | 0,43 | 0,39 | 0,45 | 104,51 |
| 8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | ≤ 1 | 1,32 | 1,58 | 1,22 | 92,40 |
| 9. Коэффициент маневренности | ≥ 0,5 | 0,22 | 0,49 | 0,33 | 150,04 |
| 10. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | ≥ 0,1 | 0,26 | 0,92 | 0,30 | 113,65 |
| 11. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств | ≥ 1 | 0,76 | 0,63 | 0,82 | 108,22 |
| 12. Коэффициент финансовой зависимости | ≤ 1,25 | 2,32 | 2,58 | 2,22 | 95,68 |

Анализируя коэффициент текущей ликвидности ООО ПК «Центр окон» можно сказать, что в анализируемых периодах данный коэффициент не достигает оптимального значения, тем самым можно говорить о неудовлетворительной структуры баланса организации. Хотя в динамике мы можем заметить повышение данного коэффициента.

Коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0,027- в 2013 году , 0,021 в 2014году и 0,12 в 2015году. Наблюдается повышение данного коэффициента на всем исследуемом периоде. Данные значения коэффициента считаются очень низкими, что позволяет говорить о повышении риска невозврата долгов. В этом случае с ООО ПК «Центр окон» правильным будет брать предоплату.

Коэффициент быстрой ликвидности также не приближен к нормам в 2014-2015 годах. За период 2013-2014 происходит резкое снижение показателя на 0,61, но уже в 2015году наблюдается небольшое повышение его на 0,17.

На основании показателей ликвидности можно сказать, что в целом на исследуемом периоде организация неплатежеспособна, а ее баланс неликвиден.

В 2013 году в организации наблюдается недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее сложных обязательств. Такая тенденция сохраняется в течение всего исследуемого периода времени. Можно заметить, что в 2013 году разница между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами относительно ниже, чем в остальные годы. Таким образом, на все три даты составления баланса организация неликвидное.

Анализируемый период времени характеризуются превышением краткосрочных пассивов над ожидаемыми поступлениями от покупателей.

Таким образом, организация имеет низкую текущую ликвидность, и ее баланс не является абсолютно ликвидным.

Из данных таблицы 2.4. видно, что значения коэффициентов финансовой устойчивости не соответствуют нормативам. Поскольку коэффициент маневренности характеризует часть собственного капитала, используемую для финансирования текущей деятельности, то есть вложенную в оборотные средства, то его низкое значение говорит о том, что не только все собственные, но и часть заемных средств вложены в оборотный капитал организации.

А низкая величина коэффициента обеспеченности источниками финансирования характеризует долю собственных источников для покрытия оборотных активов, в исследуемом периоде он выше норматива и к концу 2015 года составляет 03. Коэффициенты автономии (независимости) и коэффициент соотношения собственных и заемных средств отражают структуру средств, авансированных в деятельность организации по принадлежности (собственные и заемные).

Коэффициент автономии (финансовой независимости), определяющий долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования), ниже нормативного на всем исследуемом периоде.

Исходя из этого, можно сделать вывод, что анализируемая организация финансово неустойчива.

Коэффициент финансовой зависимости показывает, на сколько организация зависит от внешних источников финансовой деятельности. Схема расчета предполагает соотношение показателей доли заемных средств к показателю совокупного актива. Значительный коэффициент указывает на большую долю займов у организации, а это характерный показатель высокого риска неплатежеспособности и потенциального денежного дефицита. В идеале величина заемных средств должна быть меньше величины собственных, а значение коэффициента не больше 1,25.

Наиболее общую оценку финансовой устойчивости организации дает коэффициент соотношения заемных и собственных средств. Он характеризует величину заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы организации. Анализируя значение коэффициента по исследуемой организации, можно сказать, что данный показатель ниже нормативного значения.

Таким образом, анализ показателей финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о неустойчивости финансового положения ООО ПК «Центр окон» вследствие нехватки собственных средств и такой структуры заемных источников финансирования, что все привлеченные - это на 100% краткосрочные кредиты и займы. За период 2013-2014 г.г. финансовую устойчивость организации можно считать очень низкой, однако в 2015 году Центр окон некоторых показателей свидетельствует о небольшом улучшении ситуации.

# 3ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО ПК «ЦЕНТР ОКОН» И ПЕРСПЕКТИВЫ ПОВЫШЕНИЯ ЕГО ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

# 3.1 Оценка имущественного положения организации

Программа оценки финансового состояния и платежеспособности организациипо мнению профессора Алборова Р.А. может включать:

1.Определение направлений финансово – хозяйственной деятельности.

2.Выявление слабых и сильных сторон системы бухгалтерского учета, а

также неудовлетворительных статей отчетности.

3.Анализ и оценка имущественного положения.

4.Оценка ликвидности и платежеспособности.

5.Оценка финансовой устойчивости.

6.Оценка деловой активности.

7.Анализ финансовых результатов и оценка рентабельности.

8.Прогнозирование и оценка возможного банкротства [12].

Устойчивость финансового положения экономического субъекта в значительной степени зависит от целесообразности и правильности вложения финансовых ресурсов в активы.

В процессе функционирования экономического субъекта его активы и их структура претерпевают постоянные изменения. Наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре активного и пассивного капиталов, а также динамике этих изменений можно получить с помощью вертикального и горизонтального анализа показателей отчетности.

Горизонтальный анализ дает характеристику изменений показателей отчетности за отчетный период или их динамику изменений за ряд отчетных периодов.Горизонтальный анализ отчетности заключается в построении одной или нескольких аналитических таблиц, в которых абсолютные показатели дополняются относительными темпами роста или прироста (снижения) [12, с.].

Для оценки имущественного положения организации произведем горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов ООО ПК «Центр окон».

В таблице 3.1 проиллюстрируем горизонтальный анализ активов ООО ПК «Центр окон»

Таблица 3.1 –Горизонтальный анализ активов ООО ПК «Центр окон», тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Год | | | Абсолютное отклонение, +,– | | Относительное отклонение, % | | |
| 2013 | 2014 | 2015 | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2015/ 2013 |
| Основные средства | 2 464 | 2 043 | 3 598 | -421 | 1 555 | 82,9 | 176,1 | 146,0 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО | 2 464 | 2 043 | 3 598 | -421 | 1 555 | 82,9 | 176,1 | 146,0 |
| Запасы | 2 644 | 2 149 | 5 929 | -495 | 3 780 | 81,3 | 275,9 | 224,2 |
| Дебиторская задолженность | 1 689 | 5 980 | 2 216 | 4 291 | -3 764 | 354,1 | 37,1 | 131,2 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 514 | 169 | 139 | -345 | -30 | 32,9 | 82,2 | 27,0 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО | 4 847 | 8 298 | 8 284 | 3 451 | -14 | 171,2 | 99,8 | 170,9 |
| Баланс | 7 311 | 10 341 | 11 882 | 3 030 | 1 541 | 141,4 | 114,9 | 162,5 |

В 2013 г. активы ООО ПК «Центр окон» равны 7311 тыс. руб. Значение показателя выросло на 62,5% за 2013-2015 гг. Этому способствовало увеличение как суммы оборотных активов, так и суммы внеоборотных активов. Показателями повышения суммы активов ООО ПК «Центр окон» являются:

- Дебиторская задолженность (+31,2%)

- Основные средства +46%)

- Запасы (+124,2%)

Факторами снижения суммы активов ООО ПК «Центр окон» являются:

- Денежные средства и денежные эквиваленты (-73%).

Внеоборотные активы несколько снижаются за счет начисленной амортизации основных средств в 2014 году по сравнению с 2013 годом, тогда как в 2015 году вводится в эксплуатацию новое оборудование и они резко возрастают на 1555 тыс. руб. или 76,1% по сравнению с 2014 годом. Кроме основных средств других внеоборотных активов организация не имеет. Оборотные активы напротив значительно возрастают на 3451 тыс. руб. или 71,2% в 2014 году по сравнению с 2013 годом, тогда как в не значительно снижаются к 2015 году по сравнению с 2014 годом. В целом же за три исследуемых года увеличение оборотных активов составило 70,9%.

В таблице 3.2 представим горизонтальный анализ пассивов

Таблица 3.2 – Горизонтальный анализ пассивов ООО ПК «Центр окон», тыс. руб.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Год | | | Абсолют-ное отклонение, +,– | | Относительное отклонение, % | | |
| 2013 | 2014 | 2015 | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2015/ 2013 |
| Уставной капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 10 | 10 | 10 | - | - | 100,0 | 100,0 | 100,0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 3 145 | 4 003 | 5 349 | 858 | 1 346 | 127,3 | 133,6 | 170,1 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | 3 155 | 4 013 | 5 359 | 858 | 1 346 | 127,2 | 133,5 | 169,9 |
| Долгосрочные заемные средства | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочные заемные средства | 2 666 | 2 448 | 2 709 | -218 | 261 | 91,8 | 110,7 | 101,6 |
| Кредиторская задолженность | 1 490 | 3 880 | 3 814 | 2 390 | -66 | 260,4 | 98,3 | 256,0 |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО | 4 156 | 6 328 | 6 523 | 2 172 | 195 | 152,3 | 103,1 | 157,0 |
| Баланс | 7 311 | 10 341 | 11 882 | 3 030 | 1 541 | 141,4 | 114,9 | 162,5 |

Прежде всего, еще раз отметим значительное увеличение валюты баланса в 2014 году по сравнению с 2014 годом на 3030 тыс. руб. или на 41,4%и увеличение в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 1541 тыс. руб. или на 14,9%. В целом за три года увеличение стоимости имущества произошло на 62,5%, и прежде всего за счет увеличения собственного капитала на 69,9% за счет получаемой организацией чистой прибыли, что является положительным фактором. Тем не менее, за исследуемый период произошел и рост краткосрочных заемных средств на 57%. В 2013 г. объем собственного капитала ООО ПК «Центр окон» равен 3155 тыс. руб. Об улучшении благосостояния инвесторов и собственников свидетельствует повышение показателя в течение 2013-2015 гг. на 11,39%. На конец 2015 г. сумма собственного капитала организации составляла 5359 тыс. руб.

Увеличение суммы пассивов ООО ПК «Центр окон» в течение 2013-2015 гг. за счет обязательств ведет к снижению финансовой устойчивости. Это повышает уровень краткосрочных и долгосрочных финансовых рисков.

Если рассматривать отдельные элементы пассивов, то факторами увеличения суммы источников финансовых ресурсов ООО ПК «Центр окон» являются:

- Кредиторская задолженность (+156,0%)

- Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (+70,1%)

- Краткосрочные заемные средства (+1,6%).

Вертикальный анализ показывает структуру средств экономического субъекта и их источников. Вертикальному анализу можно подвергать либо исходную отчетность, либо агрегированную (модифицированную с укрупненной или трансформированной номенклатурой статей) отчетность. Непосредственно, например, из аналитического баланса – нетто можно получить ряд важных характеристик имущественного и финансового состояния организации.Преимущества вертикального анализа заключается в том, что в условиях инфляции относительные величины показателей бухгалтерского баланса на начало и конец года лучше поддаются сравнению, чем абсолютные величины этих показателей.

В таблице 3.3 представлен вертикальный анализ активов ООО ПК «Центр окон».

Таблица 3.3 – Вертикальный анализ активов ООО ПК «Центр окон», %

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Год | | | Абсолютное отклонение, +,– | | |
| 2013 | 2014 | 2015 | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2015/ 2013 |
| Основные средства | 33,70 | 19,76 | 30,28 | -13,95 | 10,52 | -3,42 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО | 33,70 | 19,76 | 30,28 | -13,95 | 10,52 | -3,42 |
| Запасы | 36,16 | 20,78 | 49,90 | -15,38 | 29,12 | 13,73 |
| Дебиторская задолженность | 23,10 | 57,83 | 18,65 | 34,73 | -39,18 | -4,45 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 7,03 | 1,63 | 1,17 | -5,40 | -0,46 | -5,86 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО | 66,30 | 80,24 | 69,72 | 13,95 | -10,52 | 3,42 |
| БАЛАНС | 100 | 100 | 100 | 0 | 0 | 0 |

Для большей наглядности данные представим на рисунке 3.1.

Рисунок 3.1-Структура активов баланса за 2013-2015годы

В 2013 г. активы ООО ПК «Центр окон» состояли на 33,7% из внеоборотных активов и на 66,3% из оборотных активов. Основными элементами оборотных активов являются:

- запасы (36,16% от общей суммы активов)

- дебиторская задолженность (23,1% от общей суммы активов)

- денежные средства и денежные эквиваленты (7,03% от общей суммы активов)

Основными внеоборотными активами являются основные средства (33,7% от общей суммы активов).Изменения в динамике активов привели и к изменениям структуры. Так в 2014 году доля основных средств резко упала до 19,76%, тогда как в 2015 году структура практически вернулась на уровень 2013 года.

По состоянию на 2015 г. активы ООО ПК «Центр окон» состоят из внеоборотных активов на 30,28%. Оставшиеся 69,72% приходятся на оборотные активы. Основными элементами оборотных активов являются:

- запасы (49,9% от общей суммы активов)

- дебиторская задолженность (18,65% от общей суммы активов)

- денежные средства и денежные эквиваленты (1,17% от общей суммы активов). Основными внеоборотными активами в течение последнего периода также остаются основные средства (30,28% от общей суммы активов).

В таблице 3.4 и на рисунке 3.2 представлен вертикальный анализ пассивов ООО ПК «Центр окон»

Таблица 3.4 – Вертикальный анализ пассивов ООО ПК «Центр окон», %

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Год | | | Абсолютное отклонение, +,– | | |
| 2013 | 2014 | 2015 | 2014/ 2013 | 2015/ 2014 | 2015/ 2013 |
| Уставной капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 0,14 | 0,10 | 0,08 | - 0,04 | - 0,01 | - 0,05 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 43,02 | 38,71 | 45,02 | - 4,31 | 6,31 | 2,00 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | 43,15 | 38,81 | 45,10 | - 4,35 | 6,30 | 1,95 |
| Долгосрочные заемные средства | - | - | - | - | - | - |
| ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО | - | - | - | - | - | - |
| Краткосрочные заемные средства | 36,47 | 23,67 | 22,80 | - 12,79 | - 0,87 | - 13,67 |
| Кредиторская задолженность | 20,38 | 37,52 | 32,10 | 17,14 | - 5,42 | 11,72 |
| КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО | 56,85 | 61,19 | 54,90 | 4,35 | - 6,30 | - 1,95 |
| БАЛАНС | 100 | 100 | 100 | 0 | 0 | 0 |

Рисунок 3.2-Структура источников формирования средств за 2013-2015 годы

Структура пассивов ООО ПК «Центр окон» формируется под воздействием различных внутренних и внешних факторов. Состоянием на 2013 г. пассивы состояли на 43,15% из собственного капитала и на 56,85% из краткосрочных обязательств. Доля собственного капитала ООО ПК «Центр окон» ниже нормативных пределов, что свидетельствует о высоком уровне финансовых рисков. Отметим, что за рассматриваемый период в организации отсутствуют долгосрочные обязательства. Основной составной собственного капитала ООО ПК «Центр окон» является нераспределенная прибыль (43,02% от суммы финансовых источников), доля уставного капитала, так как он составляет всего 10000 руб. совсем не значительна.

Основными привлеченными источниками финансов ООО ПК «Центр окон» являются:

- краткосрочные заемные средства (36,47% от суммы финансовых источников);

- кредиторская задолженность (20,38% от суммы финансовых источников).

В 2015 г. пассивы ООО ПК «Центр окон» состояли на 45,1% из собственного капитала и на 54,9% из краткосрочных обязательств. Доля собственного капитала низкая, что снижает уровень защиты кредиторов. Основу собственного капитала ООО ПК «Центр окон»также составляет нераспределенная прибыль (45,02% от суммы финансовых источников).

Основу обязательств ООО ПК «Центр окон» составляли:

- краткосрочные заемные средства (22,8% от суммы финансовых источников)

- кредиторская задолженность (32,1% от суммы финансовых источников).

# 3.2 Оценка финансовой устойчивости организации, платежеспособности и ликвидности организации

Финансовая устойчивость организации определяется уровнем ее финансовой независимости и уровнем ее платежеспособности.Уровень финансовой независимости определяется соотношением различных статей и разделов актива и пассива [бухгалтерского баланса](http://www.grandars.ru/student/buhgalterskiy-uchet/buhgalterskiy-balans.html) организации.Анализ структуры пассива баланса позволяет установить причины финансовой неустойчивости организации, приведшие к ее неплатежеспособности.

В таблице 3.5 отразим показатели финансовой устойчивости ООО ПК «Центр окон»

Таблица 3.5 – Динамика показателей финансовой устойчивости ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. | Абсолютное отклонение, +,- | |
| 2014г. К 2013г. | 2015г.к2014г. |
| Коэффициент покрытия запасов | 1,27 | 2,06 | 0,75 | 0,79 | -1,30 |
| Коэффициент концентрации заемного капитала | 0,57 | 0,61 | 0,55 | 0.05 | 0.01 |
| Коэффициент финансовой стабильности (коэффициент финансирования) | 0,43 | 0,39 | 0,45 | -0.08 | -0.01 |

Анализируя таблицу 3.5 выявили, что в ООО ПК «Центр окон»коэффициент покрытия запасов в 2014 году увеличивается до 2,06, а в 2015 году резко снижается до 0,75, что негативно сказывается на финансовой устойчивости организации. Коэффициент концентрации заемного капитала за исследуемый период резких колебаний не испытывал и на конец 2015 года составляет 0,55, что говорит об финансовой зависимости от кредиторов и заемщиков. Коэффициент финансирования хоть и незначительно растет, но все же не достигает оптимального уровня, что и подтверждает сделанные выше выводы.Далее в таблице 3.6 исследуем финансовую устойчивость ООО ПК «Центр окон»

Таблица 3.6 – Определение типа финансовой устойчивости ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатели | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
|
| Источники собственных средств | 3 155 | 4 013 | 5 359 |
| Внеоборотные активы | 2 464 | 2 043 | 3 598 |
| Наличие собственных оборотных средств | 691 | 1 970 | 1 761 |
| Долгосрочные кредиты и заемные средства (долгосрочные обязательства) | - | - | - |
| Наличие собственных и долгосрочных заемных источников средств для формирования запасов и затрат | 691 | 1 970 | 1 761 |
| Краткосрочные кредиты и заемные средства (текущие обязательства) | 2 666 | 2 448 | 2 709 |
| Общая величина основных источников средств для формирования запасов | 3 357 | 4 418 | 4 470 |
| Общая величина запасов | 2 644 | 2 149 | 5 929 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств | - 1 953 | - 179 | - 4 168 |
| Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов | - 1 953 | - 179 | - 4 168 |
| Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов | 713 | 2 269 | - 1 459 |
| Тип финансовой устойчивости | Проблемное состояние | Проблем-ное состояние | Проблемное состояние |

Как видим с расчетов, за весь исследуемый период ООО ПК «Центр окон» испытывает недостаток собственных оборотных средств, так как организация не пользуется долгосрочными кредитами и займами, соответственно и недостаток собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов. Это создает риски финансовой устойчивости, ведь в случае ограничения краткосрочных заемных источников финансирования организация не сможет создавать резервы сырья, товаров и материалов для бесперебойной работы. Поэтому тип финансовой устойчивости - проблемное состояние.

На конец исследуемого периода ситуация сформировалась следующая 4470 тыс. руб. –общая величина источников средств для формирования запасов, тогда как запасы 5929 тыс. руб., поэтому организация испытывает недостаток средств, которых не хватает для финансирования запасов. Поэтому в ООО ПК «Центр окон» проблемное состояние.

В условиях рыночных отношенийпо мнению профессора Алборова Р.А. [12] у экономических субъектов могут возникать финансовые трудности, связанные с погашением в договорные сроки полученных банковских кредитов, займов других организаций, коммерческих кредитов поставщиков товарно-материальных ценностей и других обязательств. Поэтому при проведении аудита возникает необходимость в анализе ликвидности баланса экономического субъекта с целью оценки его кредитоспособности и платежеспособности.

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму стоимости соответствует сроку погашения обязательств.

Ликвидность активов – это величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Чем меньше времени потребуется для превращения активов в денежную форму стоимости, тем они ликвиднее, т.е. выше их ликвидность.

При анализе ликвидности баланса необходимо сопоставить статьи баланса по активу со статьями баланса по пассиву. При этом в предварительном порядке активные статьи должны быть сгруппированы по степени их ликвидности и расположены в порядке убывания ликвидности, а пассивные статьи – по срокам их погашения и расположены в порядке возрастания сроков уплаты.

Активы организации (статьи актива баланса) в зависимости от скорости превращения их в денежные средства делятся на четыре группы:

1.Наиболее ликвидные активы (А1) – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

2.Быстрореализуемые активы (А2) – дебиторская задолженность и прочие активы.

3.Медленно реализуемые активы (А3) – подраздел «Запасы» раздела II, кроме строки «Расходы будущих периодов», а также статья «Долгосрочные финансовые вложения» из раздела I баланса.

4.Трудно реализуемые активы (А4) – статьи I раздела баланса, за исключением статьи, включенной в предыдущую группу.

Пассивы (обязательства) организации (статьи пассива баланса) в зависимости от срочности их погашения делятся также на четыре группы:

1.Наиболее срочные обязательства (П1) – кредиторская задолженность.

2.Краткосрочные пассивы (П2) – краткосрочные кредиты и займы и прочие краткосрочные пассивы.

3.Долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные кредиты и займы.

4.Постоянные пассивы (П4) – статьи IV раздела пассива баланса и строки 630-660 из VI раздела. Для сохранения баланса актива и пассива итог данной группы уменьшается на величину строки «Расходы будущих периодов» II раздела актива баланса. С целью оценки ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп активов и групп обязательств (пассивов). Баланс считается ликвидным, если в результате сопоставления расчетных групп активов и пассивов получится следующая система неравенств:

А 1П1; А 2 П 2;  А 3 П 3; А 4 П 4

Первые два соотношения показывают текущую ликвидность, т.е. платежеспособность (или неплатежеспособность) организации в ближайшее к моменту завершения аудита время. Третье соотношение показывает перспективную (прогнозируемую) ликвидность. Четвертое соотношение показывает о соблюдении минимального условия финансовой устойчивости [12].Для оценки финансового состояния в ООО ПК «Центр окон»проанализируем ликвидность бухгалтерского баланса таблица 3.8.

Таблица 3.8 - Анализ ликвидности баланса ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Раздел баланса | Тип | 2013г. | 2014г. | 2015г. |
| Активы | А1 (денежные средства, эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции) | 514 | 169 | 139 |
| А2 (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы) | 1 689 | 5 980 | 2 216 |
| А3 (запасы и НДС по приобретенным ценностям) | 2 644 | 2 149 | 5 929 |
| А4 (внеоборотные активы) | 2 464 | 2 043 | 3 598 |
| Пассивы | П1 (кредиторская задолженность и прочая краткосрочная задолженность) | 1 490 | 3 880 | 3 814 |
| П2 (краткосрочные кредиты и займы) | 2 666 | 2 448 | 2 709 |
| П3 (долгосрочные обязательства) | - | - | - |
| П4 (собственный капитал и резервы) | 3 155 | 4 013 | 5 359 |
| Излишек/ дефицит | А1-П1 | -976 | -3 711 | -3 675 |
| А2-П2 | -977 | 3 532 | -493 |
| А3-П3 | 2 644 | 2 149 | 5 929 |
| А4-П4 | -691 | -1 970 | -1 761 |
| Кумулятивный излишек/ дефицит | ∆АП1 = А1-П1 | -976 | -3 711 | -3 675 |
| ∆АП2=А2-П2 +∆АП1 | -1 953 | -179 | -4 168 |
| ∆АП3=А3-П3 + ∆АП2 | 691 | 1 970 | 1 761 |
| ∆АП4=А4-П4 + ∆АП3 | 0 | 0 | 0 |

Данные таблицы 3.8 показывают, что за исследуемый период баланс компании был недостаточно сбалансированным, а уровень риска потери ликвидности был существенным. Для покрытия наиболее срочных обязательств в 2015 году в компании было на 3675 тыс. руб. меньше, чем это необходимо. Такое утверждение относится ко всем текущим обязательствам, ведь с учетом дефицита активов А1, в компании было недостаточно ликвидных активов, которые могут быть реализованы на рынке в течение года для того, чтобы погасить свои текущие долги. Совокупность этих факторов свидетельствует о том, что ООО ПК «Центр окон» не способно отвечать по своим обязательствам вовремя.

# 3.3 Оценка рентабельности и деловой активности

В системе показателей эффективности деятельности предприятий важнейшее место принадлежит рентабельности.Для оценки конечных финансовых результатов экономического субъекта кроме абсолютных показателей, необходимо использовать показатели рентабельности. Рентабельность показывает сколько рублей приходится на один рубль авансированного (собственного) капитала. При расчете можно использовать либо налогооблагаемую прибыль, либо чистую прибыль [12, с. 446].

Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

Доходность, т.е. прибыльность предприятия, может быть оценена при помощи как абсолютных, так и относительных показателей. Абсолютные показатели выражают прибыль, и измеряются в стоимостном выражении, т.е. в рублях. Относительные показатели характеризуют рентабельность и измеряются в процентах или в виде коэффициентов. Показатели рентабельности в гораздо меньшей мере находятся под влиянием инфляции, чем величины прибыли, поскольку они выражаются различными соотношениями прибыли и авансированных средств (капитала), либо прибыли и произведенных расходов (затрат).

Анализ прибыльности предприятия может производиться по абсолютным показателям, но их невозможно использовать для сопоставления, поэтому в практике используются относительные показатели, позволяющие проводить сопоставления различных хозяйствующих субъектов в пространственно-временном разрезе.

Рентабельность – один из основных стоимостных качественных показателей эффективности производства на предприятии, отрасли в целом, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и реализации продукции. Коэффициенты рентабельности (доходности) представляют собой частный случай показателей эффективности, т.е. это отношение прибыли к затратам или ресурсам.

К основным показателям рентабельности относятся:

1. Рентабельность совокупных активов =

 ;

2.Рентабельность мобильных средств =

=;

3.Рентабельность производственных средств =



4. Рентабельность собственного капитала =



5.Рентабельность перманентного капитала =



6. Рентабельность (убыточность) продаж =  ;

7.Рентабельность (убыточность) реализованной продукции=

=  ;

Расчет перечисленных показателей рентабельности позволяет оценить финансовую отдачу средств, инвестированных в текущую, капитальную и финансовую деятельность организации и приведен в таблице 3.9.

Таблица 3.9–Оценка показателей рентабельности

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | Отклонение 2015к 2013г. (+,-) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ и услуг, тыс. руб. | 15211 | 31370 | 32618 | 17407 |
| 2. Полная себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 14708 | 30277 | 30919 | 16211 |
| 3. Прибыль (убыток) от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб. | 503 | 1093 | 1699 | 1196 |
| 4. Прибыль до налогообложения, тыс. руб. | 379 | 1072 | 1682 | 1303 |
| 5. Чистая прибыль, тыс. руб. | 312 | 858 | 1346 | 1034 |
| 6. Средняя стоимость совокупных активов, тыс. руб. | 7424,5 | 8826 | 11111,5 | 3687 |
| 7. Средняя стоимость мобильных активов, тыс. руб. | 4922 | 6572,5 | 8291 | 3369 |
| 8. Средняя стоимость производственных средств, тыс. руб. | 2754 | 2396,5 | 4039 | 1285 |
| 9. Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб. | 2 999 | 3 584 | 4 686 | 1687 |
| 10. Средняя стоимость перманентного капитала, тыс. руб. | 2 999 | 3 584 | 4 686 | 1687 |
| 11. Рентабельность совокупных активов, % | 4,20 | 9,72 | 12,11 | 7,91 |
| 12. Рентабельность мобильных средств, % | 6,34 | 13,05 | 16,23 | 9,90 |
| 13. Рентабельность производственных средств, % | 11,33 | 35,80 | 33,33 | 22,00 |
| 14. Рентабельность собственного капитала, % | 10,40 | 23,94 | 28,72 | 18,32 |
| 15. Рентабельность перманентного капитала, % | 10,40 | 23,94 | 28,72 | 18,32 |
| 16. Рентабельность (убыточность) продаж, % | 3,31 | 3,48 | 5,21 | 1,90 |
| 17. Рентабельность (убыточность) реализованной продукции, % | 3,42 | 3,61 | 5,50 | 2,08 |

По данным таблицы 3.6 мы видим, что за данный период все показатели рентабельности находятся на достаточно высоком уровне. Кроме того, следует отметить, что показатели рентабельности из года в год увеличиваютсяи самые высокие показатели мы наблюдаем 2015 году. Рентабельность совокупных активов за три исследуемых года возросла на 7,91% и составляла в 2015 году 12,11%, что говорит о высокой отдаче капитала организации. Рентабельность мобильных средств растет за три года на 9,9%, и к 2015 году составляет 16,23%. Рентабельность производственных средств также выросла на 22%. Рентабельность собственного капитала равна рентабельности перманентного капитала, что связано с тем, что общество не привлекает долгосрочных источников финансирования, к 2015 году эти показатели составили 28,72%. Такая же динамика наблюдается и по рентабельности продаж и по рентабельности реализованной продукции, к 2015 году они составляли 5,21% и 5,5% соответственно. Такие показатели объясняются прежде всего ростом прибыли организации, что указывает на эффективное вложение средств и работу организации.

Рентабельность продаж – показатель финансовой результативности деятельности организации, показывающий какую часть выручки организации составляет прибыль. При этом в качестве финансового результата в расчете могут использоваться различные показатели прибыли, что обуславливает существование различных вариаций данного показателя. Наиболее широко используются следующие: рентабельность продаж по валовой прибыли (grossprofitmargin), операционная рентабельность (returnonsales, ROS), рентабельность продаж по чистой прибыли (netprofitmargin) [17].

Для расчета всех приведенных выше показателей рентабельности достаточно данных, содержащихся в «Отчете о финансовых результатах».

Представленные в таблице показатели рентабельности за 2015 год имеют положительные значения как следствие прибыльной деятельности ОООПК «Центр окон».

Таблица 3.10- Показатели рентабельности продаж ООО ПК «Центр окон» за 2013-2015 гг.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели рентабельности | Значения показателя, % | | | Изменение 2015г. к 2013г. (+,-) |
| 2013г. | 2014 г. | 2015 г. |
| 1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 4% и более. | 3,31 | 3,48 | 5,21 | 1,90 |
| 2. Рентабельность продаж по валовой прибыли (отношение валовой прибыли к выручке). | 3,31 | 3,48 | 5,21 | 1,90 |
| 3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). | 2,05 | 2,74 | 4,13 | 2,08 |

Незначительное изменение рентабельности продаж по валовой прибыли связано с пропорциональными изменениями показателей валовой прибыли и выручки, что является показателем стабильности работы организации. Наиболее существенное изменение произошло с показателем рентабельности продаж по чистой прибыли на 2,08 пункта (2,05 в 2013 г. и 4,13 в 2015г.). В 2014 году, как уже говорилось в главе 2, планируется увеличение чистой прибыли на 25%, что в свою очередь повысит показатели рентабельности ООО ПК «Центр окон».

На рис. 3.3 отражена динамика изменения рентабельности продаж в ООО ПК «Центр окон».

Рисунок 3.3- Динамика изменения рентабельности продаж в ООО ПК «Центр окон»

В целом, анализируя рентабельность продаж можно отметить, что те значительные изменения в структуре отчетности ООО ПК «Центр окон», которые связаны с открытием нового MAN центра, меньше всего отразились на данных по рентабельности продаж. Прослеживается положительная динамика, но до нормативных показателей для автомобильной отрасли еще далеко.

Деловая активность коммерческой организации измеряется с помощью системы количественных и качественных показателей. Коэффициенты деловой активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней и динамики финансовых коэффициентов оборачиваемости [17].

Коэффициент оборачиваемости – это финансовый коэффициент показывающий интенсивность использования (скорость оборота) определенных активов или обязательств. Коэффициенты оборачиваемости выступают показателями деловой активности предприятия [19].

Среди наиболее популярных коэффициентов оборачиваемости в финансовом анализе используют:

оборачиваемость оборотных активов (отношение годовой выручки к среднегодовой величине оборотных активов)

оборачиваемость запасов (отношение годовой выручки к среднегодовой стоимости запасов)

оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение годовой выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности)

оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение годовой выручки к среднегодовой величине краткосрочной кредиторской задолженности)

оборачиваемость активов (отношение годовой выручки к среднегодовой величине всех активов предприятия)

оборачиваемость собственного капитала (отношение годовой выручки к среднегодовой величине собственного капитала организации)

Чем больше коэффициент оборачиваемости активов, тем интенсивней используют активы в деятельности организации, тем выше деловая активность. Однако оборачиваемость сильно зависит от отраслевых особенностей. В организациях торговли, где проходят большие объемы выручки, оборачиваемость будет выше; в фондоемких отраслях – ниже. При этом значение оборачиваемости нельзя считать показателем эффективности работы организации, судить о ее прибыльности.

Кроме коэффициента оборачиваемости, оборачиваемость часто рассчитывают в количестве дней, которое занимает один оборот. Для этого 365 дней делят на годовой коэффициент оборачиваемости.

В следующей таблице 3.11 рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 3.11- Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости) ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель оборачиваемости | Значение в днях | | | Коэфф.  2013 г. | Коэфф. 2014 г. | Коэфф. 2015 г. | Изменение2015 к 2013гг., дн. |
| 2013г | 2014 г. | 2015 г. |
| Оборачиваемость оборотных средств  (отношение средней величины оборотных активов к выручке\*) | 118,11 | 76,47 | 92,78 | 3,09 | 4,77 | 3,93 | -25,33 |
| Оборачиваемость запасов  (отношение средней стоимости запасов к выручке) | 66,08 | 27,88 | 45,20 | 5,52 | 13,09 | 8,08 | -20,89 |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности  (отношение средней величины дебиторской задолженности к выручке) | 45,72 | 44,62 | 45,86 | 7,98 | 8,18 | 7,96 | 0,13 |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности  (отношение средней величины кредиторской задолженности к выручке) | 43,01 | 31,24 | 43,05 | 8,49 | 11,68 | 8,48 | 0,04 |
| Оборачиваемость активов  (отношение средней стоимости активов к выручке) | 178,16 | 102,69 | 124,34 | 2,05 | 3,55 | 2,94 | -53,82 |
| Оборачиваемость собственного капитала  (отношение средней величины собственного капитала к выручке) | 71,96 | 41,70 | 52,44 | 5,07 | 8,75 | 6,96 | -19,53 |

\* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

О снижении деловой активности свидетельствует рост ряда показателей оборачиваемости (в скобках указано изменение значения в 2015г. по сравнению с 2013г., и нормативное значение для данного показателя)):

* активы – 124 дня (-54 дня);
* оборотные средства – 93 дня (-25 дней, норма < 77 дней);
* запасы – 45 дней (-21 день, норма < 28 дней);
* собственный капитал – 52 дня (-20 дней).

Одновременно прослеживается положительная тенденция на снижение следующих показателей деловой активности (в скобках указано изменение значения в 2015г. по сравнению с 2013г., и нормативное значение для данного показателя):

* оборачиваемость дебиторской задолженности – 46 дней (0,13 дней, норма < 33 дня);
* кредиторская задолженность – 43 дня (0,04 дня).

В целом, можно отметить, что снижение оборачиваемости показателей дебиторской и кредиторской задолженности является положительным моментом и свидетельствует о грамотных управленческих решениях руководства ООО ПК «Центр окон». В тоже время увеличение оборачиваемости оборотных активов, запасов и собственного капитала является следствием того, что при незначительном изменении показателей выручки идет увеличение стоимости оборотных средств, запасов и собственного капитала.

# 3.4 Направления укрепления финансовой устойчивостиООО ПК «Центр окон»

Важное место в эффективности производства занимают организационно-экономические факторы, включая управление. Прежде всего, это развитие и совершенствование рациональных форм организации производства – концентрации, специализации, кооперирования и комбинирование.

Особое место в интенсификации экономики, снижении удельного расхода ресурсов принадлежит повышению качества продукции.

В рыночной экономике предприятия ориентируются не на кем-то установленные плановые задания, не на директивы, а на цены, платежеспособный спрос, конкуренцию и другие рыночные механизмы. За инициативу и предприимчивость, как и за все неблагоприятные последствия деятельности своих управленцев ответственность несет само предприятие. В этих условиях большое значение приобретает финансовое прогнозирование, дополняемое на низовом уровне финансовым планированием.

Финансовое прогнозирование – это исследование и разработка возможных путей развития финансов предприятия в перспективе. Его задача – определить предполагаемый объем финансовых ресурсов в прогнозируемом периоде, найти источники их формирования и направления наиболее эффективного использования на основе анализа складывающихся тенденций и с учетом воздействия на них различных факторов. Прогнозирование позволяет рассмотреть возможные альтернативы разработки финансовой стратегии, обеспечивающей достижение предприятием стабильного положения на рынке и прочей финансовой устойчивости.

В зарубежной практике большое внимание уделяется перспективному (прогнозному) анализу, чем историческому. Руководители иностранных фирм более склонны к тому, чтобы сравнивать разные варианты получения прибыли в будущем, чем тратить время на анализ результатов фактического выполнения стандартных решений. Предприниматель заинтересован в том, чтобы выжить в конкурентной борьбе и получить максимум прибыли, которая должна быть обоснована соответствующими аналитическими расчетами.

Далее излагается методика обоснования разных вариантов управленческих решений (оптимального плана производства, структуры продукции, видов деятельности, технологии, оборудования и т.д.) на основе маржинального анализа с делением затрат на постоянные и переменные.

Производство и движение товара в сфере предпринимательской деятельности можно рассматривать в двух аспектах: с точки зрения затрат и с позиции результата. Создание продукции и оказание [услуг связано](http://pandia.ru/text/category/uslugi_svyazi/) с определенными расходами. Современные исследователи издержек производства рассматривают их под углом зрения хозяйственника, предпринимателя. Для ведения хозяйства, будь то индивидуальный производитель или предприятие, приобретаются необходимые компоненты; машины, оборудование, сырьевые и топливные ресурсы, электроэнергия и др. Определенная часть средств идет на оплату труда. Совокупность затрат прошлого и живого труда, расходуемого на создание блага или выработку услуги образует издержки производства. Расходы, связанные с продвижением товаров до потребителей, т. е. с их реализацией, называются издержками обращения.

Операционный анализ — это элемент управления затратами, сущность которого состоит в изучении зависимостей финансовых результатов деятельности хозяйствующего субъекта от издержек и объемов производства и реализации продукции, товаров, услуг. Данный вид анализа считается одним из наиболее эффективных средств планирования и прогнозирования деятельности предприятия, он может быть использован в [ценообразовании](http://pandia.ru/text/category/tcenoobrazovanie/). В специальной литературе вместо термина «операционный анализ» могут быть также использованы термины «анализ безубыточности», «CVP-анализ (costs, volume, profit — анализ „затраты-объем-прибыль“)» Эффективность операционного анализа для выработки управленческих решений определяется тем, что такой анализ сводит воедино маркетинговые исследования, учет затрат, финансовый анализ и производственное планирование.

Операционный анализ является одним из наиболее эффективных способов осуществления такого этапа как – измерения и анализа затрат.

Центральными элементами операционного анализа являются:

1. маржинальный доход
2. порог рентабельности или точка безубыточности
3. запас финансовой прочности
4. операционный рычаг (производственный леверидж)

Маржинальный доход – это разность выручки от реализации продукции и переменных затрат на производство этой продукции.

Величина маржинального дохода показывает вклад предприятия в покрытие постоянных затрат и получение прибыли.

Различают маржинальный доход на единицу продукции и валовый маржинальный доход.

Как определить величину маржинального дохода:

из выручки предприятия за реализованную продукцию вычитают все переменные затраты, т. е. все прямые расходы и часть накладных расходов (общехозяйственные расходы), зависящих от объема производства и относящихся к категории переменных затрат.

Маржинальный доход (валовый) = Выручка – Переменные расходы

величина маржинального дохода определяется путем сложения постоянных затрат и прибыли предприятия.

Средней величиной маржинального дохода является разница между ценой продукции и средними переменными затратами. Средняя величина маржинального дохода отражает вклад единицы изделия в покрытие постоянных затрат и получение прибыли.

Маржинальный доход (на единицу продукции) = Цена товара – Переменные расходы (на ед.)

Маржинальный доход особенно интересен в том случае, если на предприятии выпускают несколько видов продукции и необходимо сравнить, какой вид продукции дает больший вклад в общий доход. Для этого вычисляют какую часть составляет МД в доле выручки (дохода) по каждому виду продукции или товару.

Маржинальный доход равен постоянным затратам в точке безубыточности. Иными словами, если объем реализации такой, что предприятие покрывает все свои затраты не получая прибыли, маржинальный доход только покрывает постоянные затраты.

Нормой маржинального дохода называется доля величины маржинального дохода в выручке от реализации или (для отдельного изделия) доля средней величины маржинального дохода в цене товара.

Порог рентабельности (точка безубыточности, критическая точка, критический объем производства (реализации)) – это такой объем продаж фирмы, при котором выручка от продаж полностью покрывает все расходы на производство и реализацию продукции. Иными словами, это тот объем продаж, при котором предприятие не имеет ни прибыли, ни убытков.

Для определения этой точки независимо от применяемой методики необходимо прежде всего разделить прогнозируемые затраты на постоянные и переменные.

Переменные затраты  — возрастают пропорционально увеличению производства (объему реализации товаров).

Постоянные затраты  — не зависят от количества произведенной продукции (реализованных товаров) и от того, растет или падает объем операций.

Практическая польза от предложенного разделения затрат на постоянные и переменные (величиной смешанных затрат можно пренебречь или пропорционально отнести их к постоянным и переменным затратам) заключается в следующем:

Во-первых, можно определить точно условия прекращения производства фирмой (если фирма не окупает средних переменных затрат, то она должна прекратить производить).

Во-вторых, можно решить проблему максимизации прибыли и рационализации ее динамики при данных параметрах фирмы за счет относительного сокращения тех или иных затрат.  
В-третьих, такое деление затрат позволяет определить минимальный объем производства и реализации продукции, при котором достигается безубыточность бизнеса (порог рентабельности), и показать, насколько фактический объем производства превышает этот показатель (запас финансовой прочности фирмы).

Порог рентабельности определяется как выручка от реализации, при которой предприятие уже ни имеет убытков, но не получает и прибыли, то есть финансовых средств от реализации после возмещения переменных затрат хватает лишь на покрытие постоянных затрат и прибыль равна нулю.

Точка безубыточности в стоимостном выражении определяется как произведение критического объема производства в натуральном выражении и цены единицы продукции.

Расчет порога рентабельности широко используется при планировании прибыли и определении финансового состояния предприятия. Два правила, полезных для использования:

1. Необходимо стремиться к положению, когда выручка превышает порог рентабельности, и производить товаров в натуре больше их порогового значения. При этом будет происходить наращивание прибыли фирмы.

2. Следует помнить, что сила воздействия производственного рычага тем больше, чем ближе производство к порогу рентабельности, и наоборот. Это означает, что существует некоторый предел превышения порога рентабельности, за которым неизбежно должен последовать скачок постоянных затрат (новые средства труда, новые помещения, увеличение издержек на управление предприятием). Фирма должна обязательно пройти порог рентабельности и учитывать, что за периодом увеличения массы прибыли неизбежно наступит период, когда для продолжения производства (наращивания выпуска продукции) просто необходимо будет резко увеличить постоянные затраты, следствием чего неизбежно станет сокращение получаемой в краткосрочном периоде прибыли.   
Принимая конкретное решение об объеме производства продукции, предпринимателю следует считаться с этими выводами.

Запас финансовой прочности показывает, на сколько можно сократить реализацию (производство) продукции, не неся при этом убытков. Превышение реального производства над порогом рентабельности есть запас финансовой прочности фирмы:

Запас финансовой прочности = Выручка – Порог рентабельности

Маржинальный запас прочности - величина, покрывающая превышение фактической выручки от реализации продукции (работ, услуг) над пороговой, обеспечивающей безубыточность реализации. Чем выше маржинальный запас прочности, тем лучше для предприятия.

Запас финансовой прочности предприятия выступает важнейшим показателем степени финансовой устойчивости. Расчет этого показателя позволяет оценить возможности дополнительного снижения выручки от реализации продукции в границах точки безубыточности.

На практике возможны три ситуации, которые по-разному будут отражаться на величине прибыли и запасе финансовой прочности предприятия: 1) объем реализации совпадает с объемом производства; 2) объем реализации меньше объема производства; 3)объем продаж больше объема производства.

Как прибыль, так и запас финансовой прочности, полученной при избытке произведенной продукции, меньше, чем при соответствии объемов продаж объему производства. Поэтому предприятие, заинтересованное в повышении как своей финансовой устойчивости, так и финансового результата, должно усилить контроль над планированием объема производства. В большинстве случаев увеличение товарно-материальных запасов предприятия свидетельствует об избытке объема производства. Прямо о его избытке свидетельствует увеличение запасов в части готовой продукции, косвенно - увеличение запасов сырья и исходных материалов, так как издержки за них предприятие несет уже при их покупке. Резкое увеличение запасов может свидетельствовать об увеличении объема производства в недалеком будущем, что также должно быть подвергнуто строгому экономическому обоснованию.

Таким образом, при обнаружении прироста запасов предприятия в отчетном периоде можно делать вывод о его влиянии на величину финансового результата и уровень финансовой устойчивости. Поэтому для того, чтобы достоверно измерить величину запаса финансовой прочности, необходимо произвести коррекцию показателя выручки от реализации на сумму прироста товарно-материальных запасов предприятия за отчетный период.

В последнем варианте соотношений - при объеме продаж большем, чем объем произведенной продукции, - прибыль и запас финансовой прочности больше, чем при стандартном построении. Существует внутренний фактор, уменьшающий фактическую величину запаса финансовой прочности, - это  скрытая финансовая неустойчивость. Признаком наличия у предприятия скрытой финансовой неустойчивости является резкое изменение объема запасов.

Итак, для измерения запаса финансовой прочности предприятия необходимо выполнение следующих шагов:

1) расчет запаса финансовой прочности;

2) анализ влияния разности объема продаж и объема производства через коррекцию величины запаса финансовой прочности с учетом прироста товарно-материальных запасов предприятия;

3) расчет оптимального прироста объема реализации и ограничителя запаса финансовой прочности.

Запас финансовой прочности, рассчитанный и откорректированный, является важным комплексным показателем финансовой устойчивости предприятия, который необходимо использовать при прогнозировании и обеспечении комплексной финансовой устойчивости предприятия.

В условиях рыночной экономики благополучие любого предприятия зависит от величины получаемой прибыли. Одним из инструментов управления и влияния на прибыль является операционныйлеверидж. Он позволяет оценить экономическую выгоду в результате изменения структуры себестоимости и объема выпуска продукции. Производственный леверидж - это механизм управления прибылью предприятия в зависимости от изменения объема реализации продукции.

Эффект операционного рычага состоит в том, что любое изменение выручки от реализации приводит к еще более  сильному изменению прибыли. Действие данного эффекта связано с непропорциональным воздействием условно-постоянных и условно-переменных затрат на финансовый результат при изменении объема производства и реализации.  
Чем выше доля условно-постоянных расходов в себестоимости продукции, тем сильнее воздействие операционного рычага.

Сила воздействия операционного рычага рассчитывается как отношение маржинальной прибыли к прибыли от реализации.

Маржинальная прибыль рассчитывается как разность выручки от реализации продукции и общей суммой переменных затрат на весь объем производства.

Прибыль от реализации рассчитывается как разность выручки от реализации продукции и общей суммой постоянных и переменных затрат на весь объем производства.

Таким образом, размер финансовой прочности показывает, что у предприятия есть запас финансовой устойчивости, а значит, и прибыль. Но чем ниже разница между выручкой и порогом рентабельности, тем больше риск получить убытки. Итак:

·  сила воздействия операционного рычага зависит от относительной величины постоянных затрат;

·  сила воздействия операционного рычага прямо связана с ростом объема реализации;

·  сила воздействия операционного рычага тем выше, чем предприятие ближе к порогу рентабельности;

·  сила воздействия операционного рычага зависит от уровня фондоемкости;

·  сила воздействия операционного рычага тем сильнее, чем меньше прибыль и больше постоянные расходы.

По поводу операционного рычага мы можем сделать выводы:

·  при одинаковых суммарных затратах операционный рычаг тем больше, чем меньше доля переменных затрат, или чем больше доля постоянных затрат в общей сумме затрат;

·  операционный рычаг тем выше, чем ближе к точке безубыточности «расположен» объем продаж (с чем и связан высокий риск);

·  для продукта с высоким значением операционного рычага положение ниже точки безубыточности сопряжено с большими убытками; достижение уровня безубыточности вознаграждается прибылью, быстро растущей с увеличением продаж;

·  ситуация с низким операционным рычагом сопряжена с меньшим риском, но также и с меньшим вознаграждением в форме прибыли.

Приведем расчеты маржинального анализа в таблице 3.12.

Таблица 3.12 - Маржинальный анализ

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п | Показатель | 2014г. | 2015г. | Отклонение (+;-) |
| 1. | Выручка от продаж продукции, тыс. руб. | 31370 | 32618 | 1248 |
| 2. | Себестоимость проданной продукции (затраты), тыс. руб. | 30277 | 30919 | 642 |
| 2.1 | в.т.ч.: переменные затраты, тыс. руб. | 19982,82 | 18242,21 | -1740,61 |
| 2.2 | условно-постоянные затраты, тыс. руб. | 10294,18 | 12676,79 | 2382,61 |
| 3 | Валовая маржа, тыс.руб. | 11387,2 | 14375,8 | 2988,61 |
| 4 | Валовая маржа в относительном выражении, % | 0,36 | 0,44 | 0,08 |
| 5. | Критический объем реализации, тыс.руб. | 28358,9 | 28763,0 | 404,10 |
| 6. | Запас финансовой прочности, тыс.руб. | 3011,1 | 3855,0 | 843,9 |
| 7. | Запас финансовой прочности, % | 9,8 | 9,5 | -0,4 |
| 8. | Прибыль, тыс.руб. | 1093,0 | 1699,0 | 606,00 |
| 9. | Сила воздействия операционного рычага (СВОР) | 10,42 | 8,46 | -1,96 |

Основываясь на рассчитанных показателях таблицы 3.12 можно сделать выводы, что ОООПК «Центр окон» находится в зоне рентабельности. Из года в год показатели маржинального анализа немного улучшаются, так растет валовая маржа, прибыль организации не значительно большими темпами, чем постоянные расходы, что говорит о незначительном снижении влияния постоянных затрат на прибыль, о чем наглядно свидетельствует снижение силы воздействия операционного рычага с 9,8 до 9,5. Организация сможет выдержать снижение выручки на 3855 тыс. руб. или на 9,5% и еще не будет получать убытков, если же выручка понизится на большее число процентов, то данный хозяйствующий субъект перестанет быть рентабельным и будет приносить убыток. Руководству организации необходимо изыскивать резервы увеличения прибыли прежде всего за счет снижения себестоимости продукции, выполняемых услуг и оказываемых работ, а это в свою очередь требует снижения постоянных затрат.

Таким образом, для увеличения положительного результата ООО ПК «Центр-окон» предлагается разработать мероприятия обеспечивающие:

1. Основными источниками увеличение суммы прибыли является увеличение объема реализации продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества товарной продукции, реализация ее на более выгодных рынках сбыта

2. Строгое соблюдение заключенных договоров на выполнение работ. Особо важно предприятию, найти заказчиков на выполнение престижных и наиболее нужных для рынка работ.

3. Проведение масштабной и эффективной политики в области подготовки персонала, что представляет собой особую форму вложения капитала.

4. Повышение эффективности деятельности предприятия по сбыту продукции. Прежде всего, необходимо больше внимания уделять повышению скорости движения оборотных средств, сокращению всех видов запасов, добиваться максимально быстрого продвижения готовых изделий от производителя к потребителю.

 5. Улучшать качество выполняемых работ, что приведет к конкурентоспособности и заинтересованности выбора данного предприятия заказчиками работ.

6. Так же не последнюю роль занимает увеличение объема производства выполняемых работ за счет более полного использования производственных мощностей предприятия.

7. Сокращение затрат на производство за счет повышения уровня производительности труда, экономичного использования сырья, материалов, топлива, электроэнергии, оборудования.

8. Сокращение не производственных расходов и производственного брака.

Применение самых современных механизированных и автоматизированных средств для выполнения работ.

Выполнение этих предложений значительно повысит получаемую прибыль в организации.

В планируемом году ООО ПК «Центр окон» с целью улучшения финансового состояния и снижения возможности банкротства предлагаем следующие мероприятия:

- приобретение нового оборудования, что позволит автоматизировать рабочий процесс, увеличить производительность труда;

- расширить рынки сбыта;

- усилить рекламную компанию.

Укрепление финансово-экономического состояния организации осуществляется не только за счет анализа и оценки финансовой устойчивости и платежеспособности организации, и других показателей, но и за счет управления финансовой устойчивостью.

Для ООО ПК «Центр окон» для укрепления финансовой устойчивости и улучшения финансово-экономического положения в 2016 г. рекомендуется следующие мероприятия.

Для увеличения чистой прибыли организации необходимо найти резервы ее увеличения. Каждый хозяйствующий субъект самостоятельно выбирает методы повышения эффективности своей деятельности и, причем лишь те, которые она в состоянии реально осуществить.

Проведенное исследование динамики чистой прибыли ООО ПК «Центр окон» показало нам, что в течение последних двух лет производство и реализации окон и оконных конструкций, производимых организацией находилось примерно на одном уровне, однако, финансовые результаты от их производства и реализации имели незначительное увеличение, это связано с установленным в организации порядком производства и реализации продукции, без поиска основных путей увеличения прибыли.

По-нашему мнению, основными путями увеличения прибыли ООО ПК «Центр окон» являются следующие мероприятия (рисунок 3.5).

Резервы роста прибыли ООО ПК «Центр окон»

Увеличение объемов реализации окон и оконных конструкций

Расширение рынков сбыта окон и оконных конструкций

Рост прибыли от продаж

Рост рентабельности деятельности

Рисунок 3.5 – Резервы увеличения чистой прибыли ООО ПК 2Центр окон»

Таким образом, для увеличения прибыли и рентабельности продаж окон и оконных конструкций, руководству ООО ПК «Центр окон» необходимо выбрать наиболее приемлемые пути увеличения прибыли для ближайшего отчетного периода, например, увеличение рынков сбыта и увеличения объемов реализации окон и оконных конструкций без значительного роста себестоимости их продаж.

Рынок установки конструкций делится на два крупных сегмента: первичный и вторичный рынок жилья. Вторичный рынок жилья (частный клиент) сугубо розничный и широко открыт для малого бизнеса. Именно на рознице можно без особых вливаний зарабатывать. Сектор первичного строительства (корпоративные заказчики) динамично развивается совместно с развитием схем приобретения жилья (ипотека, соц.программы ) и подъемом темпов жилищного строительства. Строительный рынок смогут поддерживать только крупные переработчики, имеющие большие производственные мощности и финансовые возможности. Для развития бизнеса и дальше, необходимо осваивать новые виды деятельности и зарабатывать на установке (монтаже) конструкций через дилерство, которое откроет абсолютно новые горизонты для бесконечного развития дела.

Это позволит в дальнейшем освоить монтаж нескольких типов продукции, например: ПВХ окна, ПВХ перегородки, балконное остекление из алюминия и ПВХ, офисные перегородки и входные группы из ПВХ и алюминия, рольставни, жалюзи, экраны под радиаторы, карнизы, кондиционеры, деревянные и входные двери, фильтры для воздуха и воды и список этим не ограничивается. Организация сможет удовлетворить запросы любого клиента, предлагать к продаже сразу несколько профильных систем от разных поставщиков ориентируясь на запросы клиента и доходность продажи конкретной продукции. При любом изменении рыночной конъюнктуры возможно будет всегда адаптироваться к новым видам услуг и товарам, в этом будет основное конкурентное преимущество. Оставаться с узконаправленной специализацией экономически опасно и не выгодно. Необходимо стать дилером нескольких крупных поставщиков, получив от каждого персональную скидку, бонус, рекламную и методическую поддержку и даже компенсацию затрат по содержанию офисов продаж.

Основные рынки сбыта окон и оконных конструкций ООО ПК «Центр окон» находятся на территории Удмуртии: Ижевск (ТЦ «Гвоздик», ТЦ «Строительная ярмарка», ТЦ «Азбука ремонта»), Можга (ТЦ «Ермак»), Сарапул (ТЦ «Пролетарский»). Если направить дополнительно 10% окон и оконных конструкций на реализацию в близлежащие города соседних регионов (для экономии на услугах по транспортировке) - в Пермский край (Чайковский) и Татарстан (Агрыз, Н.Челны, Нижнекамск), то мы получим значительное расширение рынка сбыта, а вместе с ним и увеличение объемов реализации окон и оконных конструкций:

32618\*110%=35879тыс.руб.

Также стоит отметить тот факт, что возрастет и себестоимость производства окон и оконных конструкций в разрезе затрат на сырье и материалы:

30919\*110%=34011тыс.руб.

При этом у ООО ПК «Центр окон» смогут возрасти управленческие расходы на проведение маркетинговых исследований по увеличению рынков сбыта.

Изучая рынок компаний города Ижевска, занимающимися маркетинговыми исследованиями продвижения товаров, нами было выбрано ООО «Мегаполис Маркетинг ГРУПП» (megapolis-marketing-grupp.izh7.ru), мы выяснили, что стандартный пакет исследования возможных точек продаж составляет 250 тыс.руб, следовательно. В проектном периоде управленческие расходы ООО ПК «Центр окон» составят:

34011+250=34261тыс.руб.

Каждая [оконная компания](http://xn--80atjc.xn--p1ai/%D0%9A%D0%BE%D0%BC%D0%BF%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B8) стремится увеличить свою долю на рынке [пластиковых окон](http://xn--80atjc.xn--p1ai). Для этого существует два пути развития — интенсивный и экстенсивный. В первом случае производится замена оборудования на более совершенное. Если компания избирает путь интенсификации оконного производства, это означает ввод в строй нового промышленного оборудования. Другой путь, более конструктивный и позитивный — это улучшение сервиса, поскольку мы до сих пор наблюдаем его колоссальный дефицит именно при продаже окон. И, по нашему мнению, сейчас выигрывают те компании, которые наиболее активно занимаются улучшением сервиса для конечных потребителей.

Поэтому, ООО ПК «Центр-окон» необходимо произвести замену оборудования по производству пластиковых окон.

В настоящее время в ООО ПК «Центр окон» для резки ПВХ-профиля используется одноголовочная пила для резки профиля ПВХ RinGerACK 400B, для увеличения производительности труда планирует закупить пилу для резки ПВХ-профиля RinGerCK420C,двухголовочный сварочный станок для ПВХ профиля RinGer СКВ, автоматический углозачистной станок RinGerKT-A. ООО ПК «Центр окон» планирует произвести затраты в сумме 2409,9 тыс. руб.

Для реализации данного проекта организация планирует взять кредит в ВТБ24.

От реализации данного проекта организация прогнозирует, что выручка еще увеличится на 15%., а себестоимость снизится на 8%.

Далее на основе всех предлагаемых мероприятий смоделируем отчет о финансовых результатах организации в таблице 3.9.

Таблица 3.13 – Прогнозирование результатов деятельности в ООО ПК «Центр окон»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2015г | Прогнозируемый период | Отклонение |
| Выручка | 32618 | 40773 | 8155 |
| Себестоимость | 30919 | 22425 | -8494 |
| Валовая прибыль | 1699 | 18348 | 16649 |
| Коммерческие расходы | 0 | 4339 | 4339 |
| Управленческие расходы | 0 | 5284 | 5284 |
| Прибыль от продаж | 1699 | 8725 | 7026 |
| Прибыль до налогообложения | 1682 | 7596 | 5914 |
| Чистая прибыль | 1346 | 6173 | 4827 |
| Уровень рентабельности продукции, % | 5,21 | 21,40 | 16 |
| Уровень рентабельности деятельности, % | 5,50 | 27,22 | 22 |

Таким образом, если руководство ООО ПК «Центр окон» расширит рынки сбыта окон и оконных конструкций, заключит договора дилерства и закупит новое оборудование, тем самым предлагая более широкий спектр услуг и более высокого качества,то к концу 2017 финансового года организация сможет увеличить выручку от продажи продукции на 8155 тыс.руб., до уровня в 40773 тыс.руб, и будет вести управленческийучет затрат для проведения маржинального анализа и расклассифицировав себестоимость на себестоимость продукции, коммерческие и управленческие расходы применяя систему «директ-костинг», в целом сумма затрат увеличится лишь на 1129 тыс.руб. (за счет увеличения статьи затрат на сырье и материалы, амортизации) и составит 32048 тыс.руб., благодаря чему прибыль от продаж составит 8725 тыс.руб, что более на 7026 тыс.руб.будет превышать аналогичный показатель 2015 финансового года 1699 тыс.руб.Рост управленческих расходов на 250 тыс.руб., связанных с проведением маркетинговых исследований по расширению рынков сбыта не окажет значительного влияния на размер прибыли от продаж.

Резкий рост прибыли от продаж окон и оконных конструкций окажет положительное влияние на рост рентабельности продукции на 16% и рост рентабельности деятельности на 22%, следовательно, реализацию данных мероприятий можно считать целесообразным.

Наглядно данные изменение представлены на рисунке 3.6.

Далее в таблице 3.14 рассчитаем прогнозируемые коэффициенты финансового состояния ООО ПК «Центр окон».

Рисунок 3.6- Изменение показателей деятельности в прогнозном периоде

Таблица 3.14 – Прогнозируемые коэффициенты финансового состояния ООО ПК «Центр окон» с учетом внедрения мероприятий

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Нормаль-ноеограниче-ние | 2015 г. | Прог-ноз | отклонение |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. | \_\_\_ | 1761,0 | 5525,0 | 3764,0 |
| Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. | \_\_\_ | 4470,0 | 8643,0 | 4173,0 |
| Излишек (+) или недостаток (-), тыс. руб.: собственных оборотных средств | \_\_\_ | -4168,0 | 24,00 | 4192,0 |
| б) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат | \_\_\_ | -1459,0 | 3142,0 | 4601,0 |
| Коэффициент автономии (независимости) | ≥ 0,5 | 0,45 | 0,63 | 0,18 |
| Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | ≤ 1 | 1,22 | 0,60 | -0,62 |
| Коэффициент маневренности | ≥ 0,5 | 0,33 | 0,48 | 0,15 |
| Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | ≥ 0,1 | 0,30 | 1,00 | 0,71 |
| Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств | ≥ 1 | 0,82 | 1,67 | 0,85 |
| Коэффициент финансовой зависимости | ≤ 1,25 | 2,22 | 1,60 | -0,62 |

Прогнозные данные показывают, что при внедрении предлагаемых мероприятий практически по всем показателям финансовой устойчивости произойдут увеличения, что укрепит финансовое положение организации. Так, собственные оборотные средства увеличатся на 3764 тыс. руб., появится их излишек 24 тыс. руб. и излишек общей величины основных источников для формирования запасов и затрат3142 тыс. руб., отметим что ранее наблюдался недостаток по этим показателям, коэффициент автономии превысит нормативный уровень и достигнет оптимального значения 0,63, прежде всего за счет полученной чистой прибыли и соответственно увеличения собственного капитала. Коэффициент маневренности практически достигнет нижней границы нормативной величины и коэффициент соотношения заемных и собственных средств будет в пределах норматива. Таким образом, внедрение предложенных мероприятий благотворно скажется на финансовом положении организациии укрепит ее позиции на рынке окон и оконных конструкций.

# ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ

ООО ПК «Центр окон»занимается производством пластиковых окон уже на протяжении нескольких лет и предоставляет своим клиентам полный комплекс услуг, связанных с реализацией данного вида продукции, начиная с изготовления пластиковых окон и заканчивая их установкой и гарантийным обслуживанием.

Выручка в 2013 году была очень низкая, показатель выручки от продажи продукции в 2014 году увеличился по сравнению с 2013 г на 16159 тыс. руб. или почти в 2 раза, в 2015году по сравнению с 2014годом значение также растет, но уже не значительно на 1248 тыс. руб. или 4%.Это свидетельствует о наличии спроса на услуги, оказываемые организацией, что является положительным моментом для деятельности организации.

Следует отметить, что такие показатели как прибыль от продаж и уровень рентабельности деятельности организации также принимают в 2013году низкие значения. Это объясняется тем, что организация ООО ПК «Центр окон» в 2013 г. испытала финансовый кризис, что резко сказалось на деятельности организации. Далее указанные выше показатели увеличиваются и составляют 1093 тыс. руб. в 2014году и 1699 тыс. руб. в 2015году. Уровень рентабельности характеризует финансовую деятельность организации и эффективность ее деятельности. Проанализировав данный показатель мы видим, что он увеличивается на протяжении с 2013 года по 2015 год и соответственно составляет 2,05% и 4,13%. Показатель чистой прибыли в 2015г. составил 1346 тыс. руб., что выше на 1034 тыс. руб. по сравнению с 2013г.

Анализ показателей финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о неустойчивости финансового положения ООО ПК «Центр окон» вследствие нехватки собственных средств и такой структуры заемных источников финансирования, что все привлеченные - это на 100% краткосрочные кредиты и займы. За период 2013-2014 г.г. финансовую устойчивость организации можно считать очень низкой, однако в 2015 году некоторые показатели свидетельствуют о небольшом улучшении ситуации.

Внеоборотные активы несколько снижаются за счет начисленной амортизации основных средств в 2014 году по сравнению с 2013 годом, тогда как в 2015 году вводится в эксплуатацию новое оборудование и они резко возрастают на 1555 тыс. руб. или 76,1% по сравнению с 2014 годом. Кроме основных средств других внеоборотных активов организация не имеет. Оборотные активы напротив значительно возрастают на 3451 тыс. руб. или 71,2% в 2014 году по сравнению с 2013 годом, тогда как в не значительно снижаются к 2015 году по сравнению с 2014 годом. В целом же за три исследуемых года увеличение оборотных активов составило 70,9%.

Отметим значительное увеличение валюты баланса в 2014 году по сравнению с 2014 годом на 3030 тыс. руб. или на 41,4%и увеличение в 2015 году по сравнению с 2014 годом на 1541 тыс. руб. или на 14,9%. В целом за три года увеличение стоимости имущества произошло на 62,5%, и прежде всего за счет увеличения собственного капитала на 69,9% за счет получаемой организацией чистой прибыли, что является положительным фактором. Тем не менее, за исследуемый период произошел и рост краткосрочных заемных средств на 57%. В 2013 г. объем собственного капитала ООО ПК «Центр окон» равен 3155 тыс. руб. Об улучшении благосостояния инвесторов и собственников свидетельствует повышение показателя в течение 2013-2015 гг. на 11,39%. На конец 2015 г. сумма собственного капитала организации составляла 5359 тыс. руб.

Увеличение суммы пассивов ООО ПК «Центр окон» в течение 2013-2015 гг. за счет обязательств ведет к снижению финансовой устойчивости.

По состоянию на 2015 г. активы ООО ПК «Центр окон» состоят из внеоборотных активов на 30,28%. Оставшиеся 69,72% приходятся на оборотные активы.

В 2015 г. пассивы ООО ПК «Центр окон» состояли на 45,1% из собственного капитала и на 54,9% из краткосрочных обязательств. Доля собственного капитала низкая, что снижает уровень защиты кредиторов.

За весь исследуемый период ООО ПК «Центр окон» испытывает недостаток собственных оборотных средств. Это создает риски финансовой устойчивости, ведь в случае ограничения краткосрочных заемных источников финансирования организация не сможет создавать резервы сырья, товаров и материалов для бесперебойной работы. Поэтому тип финансовой устойчивости - проблемное состояние.

Для увеличения положительного результата ООО ПК «Центр-окон» предлагается разработать мероприятия обеспечивающие повышение финансовой устойчивости организации:

1. Основными источниками увеличение суммы прибыли является увеличение объема реализации продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества товарной продукции, реализация ее на более выгодных рынках сбыта

2. Строгое соблюдение заключенных договоров на выполнение работ. Особо важно предприятию, найти заказчиков на выполнение престижных и наиболее нужных для рынка работ.

3. Проведение масштабной и эффективной политики в области подготовки персонала, что представляет собой особую форму вложения капитала.

4. Повышение эффективности деятельности предприятия по сбыту продукции. Прежде всего, необходимо больше внимания уделять повышению скорости движения оборотных средств, сокращению всех видов запасов, добиваться максимально быстрого продвижения готовых изделий от производителя к потребителю.

 5. Улучшать качество выполняемых работ, что приведет к конкурентоспособности и заинтересованности выбора данного предприятия заказчиками работ.

6. Так же не последнюю роль занимает увеличение объема производства выполняемых работ за счет более полного использования производственных мощностей предприятия.

7. Сокращение затрат на производство за счет повышения уровня производительности труда, экономичного использования сырья, материалов, топлива, электроэнергии, оборудования.

8. Сокращение не производственных расходов и производственного брака. Применение самых современных механизированных и автоматизированных средств для выполнения работ.

Выполнение этих предложений значительно повысит получаемую прибыль в организации.

В будущемООО ПК «Центр окон» с целью улучшения финансового состояния и снижения возможности банкротства предлагаем следующие мероприятия:

- Приобретение нового оборудования, что позволит автоматизировать рабочий процесс, увеличить производительность труда. Так как каждая [оконная компания](http://xn--80atjc.xn--p1ai/%D0%9A%D0%BE%D0%BC%D0%BF%D0%B0%D0%BD%D0%B8%D0%B8) стремится увеличить свою долю на рынке [пластиковых окон](http://xn--80atjc.xn--p1ai). Для этого существует два пути развития — интенсивный и экстенсивный. В первом случае производится замена оборудования на более совершенное. Если компания избирает путь интенсификации оконного производства, это означает ввод в строй нового промышленного оборудования. Другой путь, более конструктивный и позитивный — это улучшение сервиса, поскольку мы до сих пор наблюдаем его колоссальный дефицит именно при продаже окон. И, по нашему мнению, сейчас выигрывают те компании, которые наиболее активно занимаются улучшением сервиса для конечных потребителей. Поэтому, ООО ПК «Центр-окон» необходимо произвести замену оборудования по производству пластиковых окон.

- Расширить рынки сбыта, в том числе в соседние регионы, а вместе с ним и увеличить объемы реализации окон и оконных конструкций.

- Для развития бизнеса и дальше, необходимо осваивать новые виды деятельности и зарабатывать на установке (монтаже) конструкций через дилерство, которое откроет абсолютно новые горизонты для бесконечного развития дела. Организация сможет удовлетворить запросы любого клиента, предлагать к продаже сразу несколько профильных систем от разных поставщиков ориентируясь на запросы клиента и доходность продажи конкретной продукции. При любом изменении рыночной конъюнктуры возможно будет всегда адаптироваться к новым видам услуг и товарам, в этом будет основное конкурентное преимущество. Оставаться с узконаправленной специализацией экономически опасно и не выгодно. Предлагаем стать дилером нескольких крупных поставщиков, получив от каждого персональную скидку, бонус, рекламную и методическую поддержку и даже компенсацию затрат по содержанию офисов продаж.

Прогнозные данные показывают, что при внедрении предлагаемых мероприятий практически по всем показателям финансовой устойчивости произойдут увеличения, что укрепит финансовое положение организации. Так, собственные оборотные средства увеличатся на 3764 тыс. руб., появится их излишек 24 тыс. руб. и излишек общей величины основных источников для формирования запасов и затрат3142 тыс. руб., отметим что ранее наблюдался недостаток по этим показателям, коэффициент автономии превысит нормативный уровень и достигнет оптимального значения 0,63, прежде всего за счет полученной чистой прибыли и соответственно увеличения собственного капитала. Коэффициент маневренности практически достигнет нижней границы нормативной величины и коэффициент соотношения заемных и собственных средств будет в пределах норматива. Таким образом, внедрение предложенных мероприятий благотворно скажется на финансовом положении организации и укрепит ее позиции на рынке окон и оконных конструкций.

# СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации - часть 1 Утвержденный Федеральным законом от 30 ноября 1994 года №51 ФЗ (в ред. от 03.07.2016).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации - часть 2 Утвержденный Федеральным законом от 26.01.96 г. № 14 ФЗ (в ред. от 23.05.2016).
3. Налоговый кодекс Российской Федерации - часть 1 Утвержденный Федеральным законом от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (в ред. от 30.11.2016).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации - часть 2 Утвержденный Федеральным законом от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (в ред. от 30.11.2016г.)
5. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. № 18 – ФЗ (в ред. от 03.07.2016 г.).
6. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99г. №32н
7. Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утверждено Приказом Министерства финансов РФ от 06.05.99г. №33н
8. Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 320 c.
9. Азитов Р. Ш. Исследование моделей прогнозирования банкротства организаций // Молодой ученый. — 2015. — №12.1. — С. 1-5.
10. Алборов Р.А. Принципы и основы бухгалтерского учета: учебное пособие / Р.А. Алборов. - М.: КНОРУС, 2006. - 344 с.
11. Алборов Р. А. Аудит бизнеса: Учебное пособие / Р. А. Алборов, С. М. Концевая.– Ижевск: Изд-во «ФГБОУ ВО Ижевская ГСХА», 2016–281с.;
12. Алборов Р. А. Аудит в организациях промышленности, торговли и АПК: Учебное пособие / Р. А. Алборов. – Ижевск: Изд-во «Дело и сервис», 2004. – 464 с.
13. Александров О.А. Экономический анализ: Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 288 c.
14. Артеменко В.Г. Экономический анализ: Учебное пособие / В.Г. Артеменко, Н.В. Анисимова. - М.: КноРус, 2014. - 378 c.
15. Березкин Ю.М., Алексеев Д.А. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2015. – 330 с.
16. Бобылева А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: Учебник для магистров. – М.: Юрайт, 2013. – 903 с.
17. Брусов П. Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование: Учеб.пособие. – М.: КНОРУС, 2013. – 226 с.
18. Бурмистрова Л. М. Финансы организаций (предприятий). — М.: ИНФРА-М, 2015. — 240 с.
19. Бусов В. И. Оценка стоимости предприятия (бизнеса): Учеб.пособие для бакалавров. – М.: Юрайт, 2014. – 430 с.
20. Власова В.М. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции: Учеб.пособие. – М.: Финансы и статистика, 2010. – 701 с.
21. Гарнова В.Ю. Экономический анализ: Учебное пособие / Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарнова, В.А. Колоколов; Под ред. Н.Б. Акуленко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 157 c.
22. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: Учебник. – М.: Фин-пресс, 2010. – 208 с.
23. Григорьева Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: Учеб.пособие для магистров. – М.: Юрайт, 2013. – 462 с.
24. Грузинов В.П. Экономика предприятия (предпринимательская): Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 795 с.
25. Дибирова Э. З. Банкротство и финансовое оздоровление организаций // Молодой ученый. — 2013. — №12. — С. 192-196.
26. Ермасова Н.Б. Финансовый менеджент: Учеб.пособие для вузов. — М.: Издательство Юрайт, 2014. – 621 с.
27. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: Учебник — М.: Омега-Л, 2014. — 348 с.
28. Зороастрова И.В. Экономический анализ фирмы и рынка: Учебник для студентов вузов / И.В. Зороастрова, Н.М. Розанова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 279 c.
29. Иванов И.Н. Экономический анализ деятельности организации: Учебник. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 348 c.
30. Илышева Н. Н., Крылов С. И. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации. – М.: Финансы и статистика, 2014.
31. Казакова Н.А. Экономический анализ: Учебник / Н.А. Казакова. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 343 c.
32. Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учебное пособие - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 293 c.
33. Ковалёв А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия: Учебник. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2007 – 256 с.
34. Ковалев В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Проспект, 2013. – 424 с.
35. Ковалев В. В.  Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели: Учебник — М.: Проспект, 2014. — 880 с.
36. Когденко В.Г. Экономический анализ: Учебное пособие для студентов вузов / В.Г. Когденко. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 392 c.
37. Колпакова Г. М. Финансы, денежное обращение и кредит: Учеб.пособие для бакалавров. – М.: Юрайт, 2014. – 538 с.
38. Косолапова М.В., Свободин В.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник. – М.: Дашков и К, 2014. – 247 с.
39. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности.- М.: Дашков и К, 2013. - 248 c.
40. Литовченко В.П. Финансовый анализ: Учебное пособие / В.П. Литовченко. - М.: Дашков и К, 2014. - 216 c.
41. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов - М.: ИНФРА-М, 2014. - 320 c.
42. Любушин, Н.П. Экономический анализ: Учебник для студентов вузов / Н.П. Любушин. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 575 c.
43. Мазурина Т.Ю. Финансы организаций (предприятий): Учебник. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 528 с.
44. Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебное пособие / Э.А. Маркарьян, Г.П. Герасименко, С.Э. Маркарьян. - М.: КноРус, 2014. - 536 c.
45. Маркин Ю.П. Экономический анализ: Учебное пособие для студентов вузов / Ю.П. Маркин. - М.: Омега-Л, 2013. - 450 c.
46. Мельников Г. А. Архитектура зарубежного моделирования оценки вероятности банкротства // Молодой ученый. — 2015. — №11. — С. 55-58.
47. Насунова Л. А. Финансовое планирование коммерческих организаций // Молодой ученый. — 2015. — №9. — С. 300-301.
48. Панков В.В. Экономический анализ: Учебное пособие - М.: Магистр, ИНФРА-М, 2013. - 624 c.
49. Парушина Н. В. Теория и практика финансового анализа в управлении эффективностью деятельности организаций // Экономические системы: генезис, формирование, развитие и прогнозирование: коллективная монография / под ред. проф. Н. И. Лыгиной. — Воронеж: Научная книга, 2014. —С.47–63.
50. Ревякина М. А. Оценка вероятности // Молодой ученый. — 2015. — №4.2. — С. 144-146.
51. Планирование восстановления платёжеспособности организаций - должников в процедурах банкротства / под ред. к.т.н. Кована С.Е., к.э.н. Алферова В.Н.: Монография. - М.: ИЭАУ, 2013.
52. Пястолов С.М. Экономический анализ деятельности организации: учебник /С.М. Пястолов. – М.: Академический Проект, 2014. – 576 с.
53. Рогова Е.М., Ткаченко Е.А. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 540 с.
54. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 384 с.
55. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности организации: Учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 378 c.
56. Титов В.И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: Дашков и Ко, 2013. – 352 с.
57. Толкачева Н. А. Финансовый менеджмент: Курс лекций — М.: Директ-Медиа, 2014. — 144 с.
58. Чечевицына Л.Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015. – 352с.
59. Шамин Д. В. Анализ методики финансовой устойчивости организации на основании определения уровня толерантности к рискам // Интеграл. 2014. №1–2. С. 62–64.
60. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: Учеб.пособие – М.: ИНФРА-М, 2015. – 237 с.
61. Шохина Е. И. Финансовый менеджмент: Учебник. – М.: КНОРУС, 2014. – 475 с.
62. Шуляк П. Н. Финансы предприятия: Учебник. – М.: ИТК «Дашков и К°», 2013. – 624 с.

# ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ УЧАСТНИКОВ

Ревизионная комиссия

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Начальник производства

Гл. бухгалтер

Зам. директора

Бухгалтера

Монтажники

Рабочие

Менеджеры по продажам

Рисунок - Структура управления ООО ПК «Центр Окон»

Приложение 2

ООО ПК «Центр Окон»

Производственный отдел

Бухгалтерия

Коммерческий отдел

участок установки фурнитурыПВХ окна

участок заготовки

участок установки готовых стеклопакетов и окончательная регулировка изделия

участок сваркиизделий

участок зачистки углов соединений

Участок монтажа

участок установки импостов и уплотнительной резины

Рисунок - Организационная структура ОООПК «Центр Окон»

Показатели эффективности использования ресурсов и капитала организации

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **20 \_\_г.** | | | **20\_\_г.** | **20\_\_г.** | **20\_\_г. в % к 20\_\_г.** |
| **А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств** | | | | | | |
| 1. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб. | 120+120/2(Ф№1) | | | | | |
| 2. Фондообеспеченность, тыс. руб. | Ср. год.ст. ОС/ площадь с/у | | | | | |
| 3. Фондовооруженность, тыс. руб. | Ср. год ст. ОС/сред.числ. раб-в | | | | | |
| 4. Фондоемкость, руб. | Ср. год ст-ть ОС/выручка | | | | | |
| 5. Фондоотдача, руб. | Выручка/сред.ст-ть ОС | | | | | |
| 6. Рентабельность использования основных средств, % | Прибыль до налогообл.(Ф№2стр. 140)/сред. ст-ть ОС | | | | | |
| **Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов** | | | | | | |
| 7. Затраты труда, тыс. чел.-час.  в т.ч. в растениеводстве  в животноводстве  в других производствах | |  | | | | |
| 8. Производительность труда, тыс. руб.,  в т.ч. в растениеводстве  в животноводстве  в других производствах | | Объём производства, т.р./затраты труда (п. 7) | | | | |
| 9. Фонд оплаты труда, тыс. руб. | |  | | | | |
| 10. Выручка на 1 руб. оплаты труда, руб. | | Выручка/фонд оплаты труда | | | | |
| **В. Показатели эффективности использования земельных ресурсов** | | | | | | |
| 11. Произведено ц  молока на 100 га с.-х. угодий  прирост живой массы КРС на 100 га с.-х. угодий  зерно на 100 га с.-х. угодий  картофель на 100 га с.-х. угодий  корнеплоды на 100 га с.-х. угодий | | |  | | | |
| **Г.Показатели эффективности использования материальных ресурсов** | | | | | | |
| 12. Материалоотдача, руб. | | Валовой (товарный) прод. в стоимост. выраж/сумма матер.затрат | | | | |
| 13. Материалоемкость, руб. | | сумма матер. Затрат/ Валовой (товарный) прод. в стоимост. выраж | | | | |
| 14. Прибыль на 1 руб. материальных затрат, руб. | | Прибыль/матер.затраты | | | | |
| 15. Затраты на 1 руб. выручки от продажи продукции (работ, услуг), руб. | | Себест-ть/выручка | | | | |
| **Д.Показатели эффективности использования капитала** | | | | | | |
| 16. Рентабельность совокупного капитала (активов), % | Чистая прибыль/Валюта баланса | | | | | |
| 17. Рентабельность собственного капитала, % | Чистая прибыль/Итого 3 раздел баланса | | | | | |
| 18. Рентабельность внеоборотных активов, % | Чистая прибыль/Итого 1 раздел баланса | | | | | |
| 19. Рентабельность оборотных активов, % | Чистая прибыль /Итого 2 раздел баланса | | | | | |

Уровень рентабельности (убыточности) деятельности рассчитывается как отношение чистой прибыли к выручке от продажи, умноженное на 100% ((стр. 2400 / стр. 2110)\*100).

Таблица 2

Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Показатели** | **Нормальное ограничение** | **На конец года** | | | **20\_\_г. в % к 20\_\_г.** |
| **20\_\_г.** | **20\_\_г.** | **20\_\_г.** |
| 1. Коэффициент покрытия (текущей ликвидности) | ≥2 | Ден. Средства +финансовые вложения +дебиторская задолженность+запасы  Кредиторская задолженность +краткосрочные кредиты и прочие краткосрочные пассивы | | | |
| 2. Коэффициент абсолютной ликвидности | ≥ 0,2 | Ден. Средства +финансовые вложения  Кредиторская задолженность +краткосрочные кредиты и прочие краткосрочные пассивы | | | |
| 3. Коэффициент быстрой ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия) | ≥ 0,8 | Ден. Средства +финансовые вложения +дебиторская задолженность  Кредиторская задолженность +краткосрочные кредиты и прочие краткосрочные пассивы | | | |
| 4. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. СОС | ­­­\_\_\_\_\_\_ | Собственный капитал + долгосрочные обязательства-внеоборотные активы | | | |
| 5. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ОСОС | \_\_\_\_\_\_ | СОС(4 пок.)+краткосрочные кредиты и займы | | | |
| 6. Излишек (+) или недостаток (-), тыс. руб.:  а) собственных оборотных средств | \_\_\_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_\_ | СОС- запасы и затраты  ОСОС – запасы и затраты | | | |
| б) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат |
| 7. Коэффициент автономии (независимости) | ≥ 0,4 | Собственный капитал/ Валюта баланса | | | |
| 8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств | ≤ 1 | 4 раздел баланса Долгосрочные обязательства + 5 раздел Краткосрочные обязательства  Собственный капитал 3 раздел баланса | | | |
| 9. Коэффициент маневренности | ≥ 0,5 | СОС/Собственный капитал | | | |
| 10. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования | ≥ 0,1 | СОС/ Запасы и затраты | | | |
| 11. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств | ≥ 1 | Собственный капитал /4 раздел баланса Долгосрочные обязательства + 5 раздел Краткосрочные обязательства | | | |
| 12. Коэффициент финансовой зависимости | ≤ 1,25 | Валюта баланса/ собственный капитал | | | |

Показатели эффективности использования ресурсов и капитала организации ООО «Директум» рассчитываются исходя из:

А. Показатели обеспеченности и эффективности использования основных средств.

1. Среднегодовая стоимость основных средств находится по формуле:

*ОСср = (ОСнач + ОСкон) / 2*,

где ОСнач – сумма основных средств предприятия на начало периода, тыс. руб.;

ОСкон – сумма основных средств предприятия на конец периода, тыс. руб.

Сумма основных средств берется из бухгалтерского баланса стр. 1130.

2. Фондовооруженность находится по формуле:

*ФВ = ОСср / Ч*,

где Ч – среднесписочная численность, чел.

3. Фондоемкость находится по формуле:

*ФЕ = ОСср / В*,

где В – выручка предприятия, тыс. руб.

4. Фондоотдача находится по формуле:

*ФО = В / ОСср*

5. Рентабельность использования основных средств находится по формуле:

*Рос = ЧП / ОСср*,

где ЧП – чистая прибыль предприятия (стр. 2400 отчета о прибылях и убытках).

Б. Показатели эффективности использования трудовых ресурсов.

1. Производительность труда находится по формуле:

*ПТ = В / Ч*

2. Выручка на 1 руб. оплаты труда находится по формуле:

*Вфот = В / ФОТ*,

где ФОТ – фонд оплаты труда предприятия, тыс. руб.

В. Показатели эффективности использования капитала.

1. Рентабельность совокупного капитала находится по формуле:

*Рсовок. кап. = ЧП /А*,

где А – активы предприятия (стр. 1600 бухгалтерского баланса).

2. Рентабельность собственного капитала находится по формуле:

*Рск = ЧП /СК,*

где СК – сумма собственного капитала организации (стр. 1300 бухгалтерского баланса).

3. Рентабельность внеоборотных активов находится по формуле:

*Рвна = ЧП /ВнА,*

ВнА – величина внеоборотных активов предприятия (стр. 1100 бухгалтерского баланса).

4. Рентабельность оборотных активов находится по формуле:

*Роба = ЧП /ОбА,*

ОбА – величина оборотных активов предприятия (стр. 1200 бухгалтерского баланса).

Г. Показатели эффективности использования материальных ресурсов.

1. Среднегодовая стоимость материальных ресурсов находится по формуле:

*МЗср = (МЗнач + МЗкон) / 2*,

где МЗнач – сумма материальных запасов предприятия на начало периода, тыс. руб.;

МЗкон – сумма материальных запасов предприятия на конец периода, тыс. руб.

Сумма материальных запасов берется из бухгалтерского баланса стр. 1210.

2. Материалоотдача находится по формуле:

*МО = В / МЗср.*

3. Материалоемкость находится по формуле:

*МЕ = МЗср / В*

4. Прибыль на 1 руб. материальных затрат:

*Пмз = ЧП / МЗср,*

где ЧП – чистая прибыль предприятия, тыс. руб.

1.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

КОСС= (СК – ВнА)/ОбА, (10)

где СК - собственный капитал организации; ВнА - внеоборотные активы; ОбА - оборотные активы.

Характеризует степень обеспеченности собственными оборотными средствами организации, необходимую для финансовой устойчивости. Минимальное значение коэффициента 0,1, рекомендуемое 0,6.

2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами:

КОМЗ = (СК – ВнА)/З, (11)

где СК - собственный капитал организации; ВнА - внеоборотные активы; З - запасы.

Он показывает, какая часть материальных оборотных активов финансируется за счет собственного капитала. Уровень этого коэффициента, независимо от вида деятельности организации, должен быть близок к 1, а точнее > 0,6 - 0,8.

3. Коэффициент маневренности собственного капитала:

КМ = СС/СК, (12)

где СС - собственные оборотные средства; СК - собственный капитал.

Коэффициент показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства. Значение этого показа­теля может существенно изменяться в зависимости от вида деятель­ности организации и структуры его активов. Для промышленных предприятий коэффициент маневренности должен быть ≥ 0,3.

4. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств:

КСЗС = ЗК/СК, (13)

где ЗК - заёмный капитал; СК - собственный капитал.

Этот коэффициент дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости организации. Например, его значение на уров­не 0,5 показывает, что на каждый рубль собственных средств вложенный в активы организации, приходится 50 коп.заемных источников. Рост показателя свидетельствует об увеличении зави­симости организации от внешних финансовых источников, т. е. в определенном смысле, о снижении его финансовой устойчивости.

5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

КДПА = ДП/ (ДП+ СК), (14)

где ДП - долгосрочные пассивы; СК - собственный капитал.

Это доля долгосрочных заемных источников в общей величине собст­венного и заемного капитала организации с одной стороны, наличие долгосрочных займов свидетельствует о доверии к предприятию со стороны кредиторов, об уверенности кредиторов в устойчивом развитии организации на перспективу. Но с другой стороны, рост этого показателя в динамике может означать и негативную тенденцию, означающую, что организация все сильнее зависит от внеш­них инвесторов.

6. Коэффициент автономии:

КА = СК/ВБ, (15)

где СК – собственный капитал; ВБ - валюта баланса.

Коэффициент показывает степень независимости организации от заемных источников средств. Значение коэффициента должно быть > 0,5.

7. Коэффициент финансовой устойчивости:

КФУ = СК + ДП/ВБ, (16)

где СК – собственный капитал; ДП - долгосрочные пассивы; ВБ - валюта баланса.

Коэффициент отражает долю долгосрочных источников финансирования в общем объёме организации. Или показывает, какая часть имущества организации сформирована за счёт долгосрочных финансовых ресурсов. Значение коэффициента должно быть ≥ 0,5. [8, с.103]

В целях характеристики источников средств для формирова­ния запасов и затрат используются показатели, отражающие различную степень охвата видов источников. В их числе:

* Наличие собственных оборотных средств:

СОС = СК – ВА, (17)

где СК - собственный капитал организации; ВА - внеоборотные активы.

* Функциональный капитал:

ФК = СОС +ДЗС, (18)

где СОС – собственные оборотные средства; ДЗС - долгосрочные заемные средства.

* Общая величина основных источников финансирования:

И = ФК +КЗС, (19)

где ФК- функциональный капитал; КЗС - краткосрочные заёмные средства.

На основании вышеперечисленных показателей рассчитыва­ются показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

1. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств СОС – З, (20)

где СОС - собственные оборотные средства; З - запасы.

2. Излишек (+), недостаток (-) функциональный капитал

ФК – З, (21)

где ФК - функциональный капитал; З – запасы. 3. Излишек (+), недостаток (-) источников финансирования И – З, (22)

Показатели деловой активности предприятия

|  |  |
| --- | --- |
| Название показателя | Характеристика показателя |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (в оборотах) | Отношение выручки от реализации к средней за период стоимости оборотного капитала |
| Коэффициент загрузки оборотных средств | Отношение средней за период стоимости оборотного капитала к выручке от реализации |
| Средний срок оборота оборотных средств | Отношение продолжительности периода к коэффициенту оборачиваемости оборотных средств |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (в оборотах) | Отношение выручки от реализации к средней за период величине дебиторской задолженности |
| Средний срок оборота дебиторской задолженности (в днях) | Отношение продолжительности периода к коэффициенту оборачиваемости дебиторской задолженности |
| Коэффициент оборачиваемости запасов (в оборотах) | Отношение выручки от реализации к средней за период величине запасов |
| Средний срок оборота запасов (в днях) | Отношение продолжительности периода к коэффициенту оборачиваемости запасов |
| Коэффициент оборачиваемости готовой продукции (в оборотах) | Отношение выручки от реализации к средней за период стоимости готовой продукции |
| Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (в оборотах) | Отношение выручки от реализации к средней за период величине кредиторской задолженности |
| Средний срок оборота кредиторской задолженности (в днях) | Отношение продолжительности периода к коэффициенту оборачиваемости кредиторской задолженности |
| Продолжительность операционного цикла | Сумма среднего срока оборота дебиторской задолженности и среднего срока оборота запасов |
| Продолжительность финансового цикла | Продолжительность операционного цикла, уменьшенная на средний срок оборота кредиторской задолженности |
| Коэффициент оборачиваемости капитала (в оборотах) | Отношение выручки от реализации к средней за период величине капитала предприятия (итог баланса) |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала (в оборотах) | Отношение выручки от реализации к средней за период величине собственного капитала предприятия |
| Производительность труда | Отношение выручки от реализации к среднесписочной за период численности работников |
| Фондоотдача | Отношение выручки от реализации к средней за период стоимости основных производственных фондов |
| Коэффициент отдачи акционерного капитала | Отношение чистой прибыли за период к средней стоимости акционерного (уставного) капитала |

Таблица 3.5- Анализ показателей платежеспособности и ликвидности

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | Расчет | Рекомендуемое значение | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1Коэффициент абсолютной ликвидности | А1 / П1+П2 | 0,2-0,7 | 0,03 | 0,06 | 0,13 |
| 2.Коэффициент промежуточной ликвидности | А1+А2 / П1+П2 | 0,7-0,8 желательно 1,0 | 0,32 | 0,43 | 1,08 |
| 3.Коэффициент текущей ликвидности | А1+А2+А3 / П1+П2 | Мин 1,5 | 2,0 | 2,57 | 6,78 |
| 4.Общий показатель платежеспособности | А1+0,5А2+0,3А3 / П1+0,5П2+0,3П3 | >1 | 0,93 | 1,25 | 2,48 |
| 5.Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности | Сумма дебиторской задолженности / Сумма кредиторской задолженности | Около 1 | 0,56 | 0,76 | 0,95 |
| 6.Коэффициент соотношения денежных средств и СОС | Денежные средства / СОС | Рост в динамике положительно | 0,03 | 0,04 | 0,03 |
| 7.Коэффициент соотношения запасов и СОС | Запасы / СОС | Чем выше показатель ближе к 1 – потеря финансовой устойчивости | 1,22 | 1,14 | 1,1 |
| 8.Коэффициент ликвидности при мобилизации запасов | Запасы / Оборотные активы | 0,5-0,7 | 0,83 | 0,83 | 0,83 |
| 9.Коэффициент соотношения средств в расчетах по товарным операциям | Дебиторская задолженность покупателей / Кредиторская задолженность поставщикам |  | 0,47 | 0,54 | 0,81 |

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть кредиторской задолженности может быть погашена в ближайшее, к моменту составления баланса, время. При этом, чем выше данный показатель, тем больше текущей задолженности организации может быть погашено в течение короткого периода времени. Коэффициент абсолютной ликвидности на начало анализируемого периода (0,03) был в пределах нормативного значения (0,2-0,7), что свидетельствует о способности организации погашать текущую задолженность. Изменение коэффициента абсолютной ликвидности является величиной отрицательной, что свидетельствует о его негативной динамике в течение анализируемого периода. Коэффициент промежуточной ликвидности за 2012 и 2013 годы находится ниже нормативного значения (0,7-0,8), что свидетельствует о достаточности ликвидных активов организации для покрытия его кредиторской задолженности. В 2014 году показатель увеличивается до 1,08, что говорит о положительной динамике. Коэффициент покрытия или текущей ликвидности показывает, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства. Чем выше данный показатель, тем в большей степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства.

Коэффициент покрытия или текущей ликвидности на начало анализируемого периода (2,0) был выше нормативного значения (2,0), что свидетельствует об оптимальности в использовании средств организации, на конец анализируемого периода данный показатель значительно выше нормативного значения, что свидетельствует о повышении способности организации погашать краткосрочные обязательства.

Общий показатель ликвидности баланса на начало рассматриваемого периода (0,93) близко к нормативному значению (1,0), что свидетельствует о достаточной ликвидности баланса анализируемой организации, на конец анализируемого периода данный показатель (2,48) так же значительно выше нормативного значения (1,0).

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности в 2014 гг. находится в пределах нормативного значения (1,0), в 2012-2013 г.г. данное соотношение не соответствует нормативному.

Коэффициент соотношения денежных средств и СОС имеет низкое значение и отрицательную динамику. Данный показатель характеризует наличие у организации собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости, и является одним из основных коэффициентов, применяемых при оценке несостоятельности организации.

**Рентабельность перманентного капитала** показывает эффективность использования капитала (собственного и заемного), вложенного в деятельность организации на длительный срок.

**Рентабельность перманентного капитала - формула**

Общая формула расчета коэффициента:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Крпк= | Прибыль до налогообложения | \*100% |
| Ср. стоимость собственного капитала + Ср. стоимость долгосрочных обязательств |

Для оценки конечных финансовых результатов экономического субъекта кроме абсолютных показателей, необходимо использовать показатели рентабельности. Рентабельность показывает сколько рублей приходится на один рубль авансированного (собственного) капитала. При расчете можно использовать либо налогооблагаемую прибыль, либо чистую прибыль [Алборов Р.А., с. 446].

К основным показателям рентабельности относятся:

1.Рентабельность продукции =  ;

2.Рентабельность основной деятельности =

=  ;

3.Рентабельность всех активов (капитала) =

 ;

4.Рентабельность внеоборотных активов =

 ;

5.Рентабельность оборотных активов =

=;

6.Рентабельность собственного капитала =

 ;

7.Норма рентабельности =

;

8.Рентабельность акции и других ценных бумаг =

.

Расчет перечисленных показателей рентабельности позволяет оценить финансовую отдачу средств, инвестированных в текущую, капитальную и финансовую деятельность организации.

**Коэффициент общей платежеспособности** (*Ко.п.*) характеризует способность предприятия покрыть все свои обязательства, как краткосрочные (*КО*), так и долгосрочные (*ДО*), за счет всех активов (*ИА*). Рассчитывается по формуле

http://ok-t.ru/studopediaru/baza4/834250824995.files/image878.gif

|  |  |
| --- | --- |
| Коэффициент финансовоголевериджа | Отношение заемного капитала к собственному. |

Рентабельность основной деятельности =Прибыль от продаж / себестоимость

**Рентабельностьпродаж** по валовой прибыли = Валовая прибыль / Выручка.

Коэффициент покрытия запасов = (Собственные оборотные средства + Краткосрочные обязательства) / Запасы

**Коэффициент концентрации заемного капитала - формула**

Общая формула расчета коэффициента:

|  |  |
| --- | --- |
| Ккзк= | Размер [заемного капитала](http://1-fin.ru/?id=281&t=433) |
| Общая величина финансовых ресурсов предприятия ([валюта баланса](http://1-fin.ru/?id=281&t=34)) |